

SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande avec responsabilité limitée dont le numéro d'enregistrement est le 525004 et établie en tant que fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments conformément à la Réglementation de 2011 sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »).

Sommaire

	Page
Administration de la Société	1
Informations de base sur la Société	3
Rapport des Administrateurs	15
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	19
Rapports des Gestionnaires d'investissement	20
Rapport des Commissaires aux comptes	28
États financiers de la Société	36
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	40
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	51
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	57
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	67
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	73
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	118
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	133
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	143
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	151
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	157
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	163
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	168
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	174
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	180
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	186
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	192
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	209
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	225
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	230
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	235
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	240
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	247
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	258
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	264
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	272
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	299
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	305
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	317
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	324
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	331
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	337
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	345
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	352
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	360
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	367
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	414
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	421
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	427
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	433
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	443
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	469
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	477
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	482

Sommaire (suite)

	Page
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	487
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	492
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	497
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	503
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	509
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	515
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	520
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	526
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	531
Notes aux États financiers	543
Annexe I – Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)	647
Annexe II – Politique de rémunération (non auditée)	668
Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)	670
Annexe IV – Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)	751

Administration de la Société

Société de gestion, Gestionnaire d'investissement et Distributeur mondial

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

Administrateurs

M. Tom Finlay* (irlandais) (démissionnaire au 16 mars 2023)
M. Patrick J. Riley* (américain) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Mme Barbara Healy* (irlandaise)
Mme Kathleen Gallagher (australienne)
Mme Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1^{er} mai 2023)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (nommée le 16 mars 2023)
M. Tom Coghlan* (irlandais) (nommé le 25 juillet 2023)

* Administrateurs indépendants

Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Gestionnaires d'investissement par délégation

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

State Street Global Advisors Trust Company
Channel Center
1 Iron Street
Massachusetts 02210
États-Unis

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

Conseil d'administration de la Société de gestion

Nigel Wightman (britannique)
Ann Prendergast (irlandaise)
Eric Linnane (irlandais)
Scott Sanderson (britannique)
Margaret Cullen (irlandaise)
Ulla Pitha (américaine) (démissionnaire au 30 juin 2022)
Patrick Mulvihill (irlandais)
Marie-Anne Heeren (belge) (nommée le 7 septembre 2022)

Agent administratif, Agent de transfert et Agent de registre

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

Distributeur délégué

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

Secrétaire de la Société

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 R296
Irlande

Conseillers juridiques en Irlande

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 R296
Irlande

Commissaire aux comptes indépendant

Ernst & Young
Chartered Accountants & Statutory Auditors
EY Building
Harcourt Centre
2 Harcourt Street
Dublin D02 YA40
Irlande

Agent de prêt de titres

State Street Bank GmbH, Succursale de
Londres 20 Churchill Place
London E14 5HJ
Royaume-Uni

Administration de la Société (*suite*)

Siège social de l'Agent de prêt de titres

Brienner Strasse 59
80333 Munchen
Allemagne

Numéro d'immatriculation : 525004

Informations de base sur la Société

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») a été constituée et immatriculée le 12 mars 2013 sous le numéro 525004 et opère en Irlande en tant que société à responsabilité limitée de type *public limited company* sous le régime du *Companies Act* de 2014. Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») le 12 mars 2013.

La Société est une société d'investissement à capital variable de type ouvert agréée par la Banque centrale en vertu de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, dans sa version amendée, et elle est agréée et réglementée par la Banque centrale en vertu de la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 issue de la Réglementation intitulée *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act* (Section 48(1)) de 2013 (la « Réglementation OPCVM »).

La Société est une société d'investissement à compartiments multiples et responsabilité séparée entre ses compartiments (chacun un « Compartiment ») et collectivement les « Compartiments ») et tout passif engagé pour le compte d'un Compartiment ou attribuable à un quelconque Compartiment sera donc exclusivement acquitté sur les actifs de ce dernier. La Société est composée à ce jour de cinquante-deux Compartiments actifs comportant différentes catégories d'actions.

Les actifs nets sous gestion de la Société au 31 mars 2023 s'élevaient à 15 002 476 908 USD (31 mars 2022 : 16 928 083 143 USD et 31 mars 2021 : 14 380 725 985 USD). Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment sont détaillés ci-dessous et la Valeur liquidative par action publiée est déclarée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022	Actifs nets 2021
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	17 février 2014	GBP	181 741 924	136 181 437	185 302 787
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	3 décembre 2014	EUR	70 959 778	90 115 973	9 413 618
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	12 novembre 2014	USD	202 935 308	225 798 096	208 669 236
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24 mars 2014	EUR	69 815 907	65 454 637	90 184 991
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	14 avril 2015	USD	1 716 094 286	1 652 938 749	1 377 741 203
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	20 avril 2022	USD	7 504 593	-	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	277 944 545	404 723 991	378 063 103
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	EUR	1 066 557	1 047 911	-
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	162 391 998	88 059 259	143 795 507
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	385 573 119	181 786 686	106 971 486
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	1 000 599 350	883 997 795	135 538 446
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	251 683 382	413 117 432	593 706 597
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	647 204 095	693 539 429	433 274 503
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	285 491 725	403 439 626	445 473 142
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	51 326 561	54 803 985	68 015 559
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	129 493 078	173 310 742	256 146 976
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	18 février 2015	EUR	142 991 926	116 321 399	67 941 530
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	65 838 058	71 588 298	64 769 172
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	106 534 855	73 827 212	32 280 075
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	163 008 341	326 922 668	292 537 459
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	18 février 2015	EUR	33 906 676	24 887 122	18 477 742
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF**	18 juillet 2022	USD	8 117 101	-	-
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	JPY	234 422 883	231 808 752	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	USD	946 210	1 043 061	-
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	18 février 2015	USD	335 573 246	350 309 639	209 666 872

Informations de base sur la Société (suite)

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022	Actifs nets 2021
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	18 février 2015	USD	124 799 628	235 118 958	163 524 701
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	USD	28 591 300	2 083 821	-
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	29 avril 2016	USD	31 527 032	36 308 367	35 748 993
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	29 avril 2016	USD	74 088 522	91 363 694	80 093 229
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	29 avril 2016	USD	519 131 471	627 324 634	369 448 444
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	291 667 503	455 172 216	192 481 790
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	29 avril 2016	USD	484 242 395	455 184 019	323 049 762
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	56 900 980	60 670 163	72 466 250
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	118 619 352	132 461 165	167 325 177
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	25 novembre 2013	USD	758 187 978	853 179 167	928 701 142
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	29 avril 2016	USD	450 337 178	438 978 287	393 013 755
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	29 avril 2016	USD	28 857 673	22 896 758	27 206 080
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	29 avril 2016	USD	17 841 257	23 736 519	14 756 680
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	2 septembre 2020	USD	44 450 318	61 166 262	30 814 512
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30 juin 2014	USD	1 412 173 394	1 721 944 817	1 997 581 224
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	30 septembre 2019	EUR	134 937 187	114 928 416	65 600 089
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 août 2018	USD	139 321 526	216 443 784	241 566 065
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	88 372 391	115 310 485	122 164 432
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	310 076 017	272 886 461	143 771 531
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	583 979 437	438 764 457	196 121 194
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	316 585 990	865 165 843	465 060 360
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	437 712 923	295 384 563	203 297 953
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	201 409 762	310 193 595	391 709 083
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	48 023 051	76 091 062	38 034 509
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	601 359 812	576 179 426	312 397 067
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	33 569 313	38 101 612	28 413 980
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	14 octobre 2014	USD	993 726 909	1 441 733 741	1 626 721 355

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

Des Compartiments pourront être établis en tant que de besoin.

Informations de base sur la Société (suite)

Conflit russo-ukrainien

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, qui a débuté le 24 février 2022, a donné lieu à de nombreuses restrictions et perturbations impactant les valeurs mobilières et les marchés russes. Les effets de ces restrictions ont affecté et sont susceptibles d'affecter encore les Compartiments exposés aux marchés russes. Les menaces de sanctions ou celles déjà imposées à l'encontre de la Russie, d'entités russes ou de particuliers russes peuvent entraîner une perturbation de l'économie du pays, provoquer une volatilité sur d'autres marchés régionaux et mondiaux et avoir une incidence négative sur les performances de divers secteurs et industries, ainsi que sur les sociétés d'autres pays, ce qui pourrait générer un effet préjudiciable sur les performances d'un Compartiment, même si ce dernier n'a pas d'exposition directe aux titres d'émetteurs russes. En raison, à la fois, de l'imposition des sanctions, des mesures de représailles du gouvernement russe et de l'impact que ces deux facteurs ont eu sur les marchés de titres russes, certains Compartiments ont eu recours à des procédures de valorisation approuvées par le Conseil d'administration de la Société pour certains titres russes dont la valeur pourrait, le cas échéant, avoir été estimée à zéro. Les compartiments détiennent des positions insignifiantes sur les titres russes. Les sanctions, ou la menace de nouvelles sanctions, voire de sanctions remaniées, pourraient également entraver la capacité d'un Compartiment à acheter, vendre, détenir, recevoir, livrer ou effectuer d'autres transactions sur certains titres ou autres instruments d'investissement concernés. Au 31 mars 2023, le Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF détenait des titres russes et a, par conséquent, été impacté par les décisions prises au regard de sa juste valeur.

Informations de base sur la Société (suite)

Les Compartiments actifs de la Société sont cotés sur les Bourses de valeurs suivantes au 31 mars 2023* :

	Deutsche Börse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	-	-	Oui	-
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Oui	-	-	-	Oui	-	-	-
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	-	-	-
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF**	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	-	-	-
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS***	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	-	-	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	-	-	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-

Informations de base sur la Société (suite)

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	Oui	-	-
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui	-

* Les catégories d'actions ne sont pas toutes cotées sur chaque Bourse de valeurs.

** Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

*** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations d'entreprise à courte échéance, à taux fixe, de qualité *investment grade* et libellées en livres sterling. La politique d'investissement du Compartiment est de répliquer la performance de l'indice Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice ») le plus fidèlement possible, tout en cherchant à minimiser l'écart de performance entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des obligations d'État de la zone euro dont l'échéance résiduelle est comprise entre 3 et 5 ans. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Bloomberg 3-5 Year Euro Treasury Bond Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement de temps à autre le même marché que l'indice Bloomberg 3-5 Year Euro Treasury Bond Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser, autant que possible, l'écart de performance entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations d'État des marchés émergents émises en USD et à courte échéance (0-5 ans). La politique d'investissement du Compartiment est de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des titres de participation de la zone euro avec un historique de faible volatilité. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché mondial des infrastructures représenté par des actions et des obligations cotées en Bourse et liées au secteur des infrastructures. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des marchés d'actions des pays développés et émergents. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur Europe. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la consommation discrétionnaire. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des biens de consommation de base. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de l'énergie. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la finance. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des soins de santé. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de l'industrie. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des matériaux. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises européennes de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions européennes de petite capitalisation, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Value Weighted Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Value Weighted Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la technologie. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des communications. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des services aux collectivités. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions européennes, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché d'actions des pays émergents. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des segments de grande et moyenne capitalisation du marché boursier japonais. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance d'actions de sociétés de tailles moyenne et grande situées aux États-Unis. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions américaines de petite capitalisation, avec une pondération supérieure appliquée aux actions faisant montre de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI USA Small Cap Value Weighted Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Small Cap Value Weighted Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions américaines, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions de sociétés de grande et moyenne taille situées dans des marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'Indice (ou de tout autre indice déterminé, le cas échéant, par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en visant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des biens de consommation de base à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'énergie à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la finance à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des soins de santé à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'industrie à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des matériaux à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions de petite capitalisation des marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Small Cap Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la technologie à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des communications à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des services aux collectivités à travers les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions des marchés développés du monde entier, en appliquant une plus forte pondération à celles faisant montre de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance des actions qui affichent une exposition de valeur relativement élevée par rapport au facteur valeur (tel que défini dans la méthodologie de l'Indice) au sein des marchés développés composant l'indice parent, à savoir le MSCI World Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Russell 2000 Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Russell 2000 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance des actions européennes. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice STOXX Europe 600 SRI Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice STOXX Europe 600 SRI Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des services des communications comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Communication Services Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Communication Services Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de la consommation discrétionnaire comprises dans l'indice S&P 500. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Consumer Discretionary Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Discretionary Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des biens de consommation de base comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Consumer Staples Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Staples Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de l'énergie comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de la finance comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des soins de santé comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Health Care Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Health Care Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de l'industrie comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de grande capitalisation du secteur des matériaux comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des technologies de l'information comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des services aux collectivités comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations convertibles mondiales. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index (ou de tout autre indice déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux stipulations du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ici le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Les Administrateurs ont la responsabilité de préparer le Rapport des Administrateurs et les états financiers conformément à la législation irlandaise.

La législation irlandaise exige que les Administrateurs préparent les états financiers présentant une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour l'exercice financier. Au titre de ladite législation, les Administrateurs ont préparé les états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« UE »).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers sous réserve qu'ils répondent à l'obligation de présenter une image fidèle des actifs, des passifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour l'exercice financier.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont ainsi tenus :

- de sélectionner des conventions comptables pertinentes et les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer leur avis et de présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- de préciser si les états ont été préparés conformément aux Normes IFRS et de s'assurer qu'ils présentent les informations complémentaires requises au titre du *Companies Act* de 2014 ; et
- de préparer des états financiers sur la base du principe de la continuité d'exploitation, sauf s'il n'est pas approprié de penser que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils ont observé les exigences précitées lors de la préparation des états financiers.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, car les Administrateurs estiment que la Société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation »). Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel du conflit russo-ukrainien sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables appropriés qui soient suffisants pour :

- correctement enregistrer et justifier les transactions de la Société ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de la Société ; et

- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* de 2014, et permettre que ces états financiers fassent l'objet d'un audit.

Les Administrateurs sont responsables de la sauvegarde des actifs de la Société. À cet égard, ils ont confié les actifs de la Société à State Street Custodial Services (Ireland) Limited (« le Dépositaire ») qui a été nommé Dépositaire de la Société conformément aux termes d'un Contrat de Dépositaire. Les Administrateurs ont la responsabilité générale de prendre toutes les mesures qui s'offrent à eux pour prévenir et détecter les fraudes et autres irrégularités.

Les états financiers sont publiés sur le site Internet ssga.com. Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire d'investissement, sont responsables de l'actualisation et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site internet. La législation de la République d'Irlande régissant la préparation et la diffusion des états financiers peut différer des législations des autres juridictions.

Le présent Rapport annuel et les États financiers audités (les « Rapports et comptes ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra strictement les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les comptes en anglais. En cas de contradictions entre le Rapport et les comptes originaux rédigés en langue anglaise et l'une de leurs traductions, la version originale anglaise prévaudra, à l'exception exclusive des cas où les lois en vigueur dans une juridiction où les parts sont vendues imposent que dans le cadre de toute action intentée sur la base des informations communiquées dans l'une des versions traduites, la langue concernée prévaudra. Les litiges quant aux termes du Rapport et des comptes, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

Informations d'audit pertinentes

À la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les Commissaires aux comptes de la Société n'auraient pas connaissance, et les Administrateurs ont pris toutes les mesures qui relèvent de leurs responsabilités d'administrateurs afin de s'assurer qu'ils ont connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et que les Commissaires aux comptes de la Société ont connaissance de ces informations.

Registres comptables

Les Administrateurs s'assurent que la Société se conforme à son obligation de tenir des registres comptables adéquats, en confiant à des personnes compétentes la responsabilité desdits registres. Les registres comptables sont conservés par State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

Évaluation de l'activité et évolutions futures

La Société est une société d'investissement à capital variable autorisée par la Banque centrale et régie par la Réglementation OPCVM. Les principales activités et les objectifs d'investissement des Compartiments sont stipulés sous la section « Informations de base sur la Société ». Les Rapports des Gestionnaires d'investissement comprennent une analyse de marché ainsi que les performances réalisées par les Compartiments.

Rapport des Administrateurs (suite)

Registres comptables (suite)

Évaluation de l'activité et évolutions futures (suite)

Les détails relatifs à la Valeur liquidative et à la Valeur liquidative par Action sont fournis dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment et ceux relatifs au Ratio du total des frais sur encours sont indiqués en Note 3.

La nature de l'activité de la Société n'a subi aucun changement pendant l'exercice financier.

Objectifs et politiques de gestion des risques

Les principaux risques liés aux instruments financiers de la Société sont le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité et le risque de crédit. Les risques non financiers comprennent le risque de gestion, le risque géopolitique/de perturbation du marché, le risque lié aux matières premières, le risque de concentration, le risque de conflits d'intérêts et le risque lié au conflit russo-ukrainien. Pour plus d'informations sur les objectifs et les politiques de gestion des risques, veuillez vous reporter à la Note 11 des présents états financiers ainsi qu'au Prospectus et aux Suppléments de la Société. S'agissant du conflit russo-ukrainien, veuillez vous reporter à la section « Informations de base sur la Société » des présents états financiers ainsi qu'à la Note 17.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Principes généraux

La Société est soumise aux dispositions du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation OPCVM tels qu'applicables à la Société.

La Réglementation des Communautés européennes (Directive 2006/46/CE) (I. S. 450 de 2009 et 83 de 2010) (la « Réglementation ») exige qu'une déclaration de gouvernance d'entreprise soit incluse dans le Rapport des Administrateurs.

Bien qu'il n'existe pas de code de gouvernance d'entreprise statutaire spécifique qui s'applique aux organismes de placement collectif irlandais dont les parts sont admises pour être négociées sur une place boursière, la Société est soumise aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

- (i) le *Companies Act* de 2014, lequel peut être consulté au siège social de la Société ou obtenu à l'adresse <http://www.irishstatutebook.ie/> ;
- (ii) les Statuts constitutifs de la Société, lesquels sont disponibles pour consultation au siège social de la Société ainsi qu'au Companies Registration Office en Irlande ; et
- (iii) la Banque centrale, aux termes de ses Avis OPCVM et Notes d'orientation relatives aux OPCVM, accessibles via le site Internet de la Banque centrale à l'adresse suivante : <https://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/funds/ucits> et qui peuvent être consultées au siège social de la Société.

Le 14 décembre 2011, l'Irish Funds (« IF ») a publié un code de gouvernance d'entreprise (le « Code IF ») qui peut être volontairement adopté par les organismes de placement collectif autorisés en Irlande. Le Conseil d'administration (le « Conseil d'administration ») a accepté volontairement d'adopter le Code IF en date du 25 juillet 2013 et il est entré en vigueur à cette date. Il est à noter que le Code IF reflète des pratiques de gouvernance d'entreprise existantes imposées aux organismes de placement collectif autorisés

en Irlande, comme indiqué ci-dessus. Si le Code IF est adopté volontairement, il peut être mentionné dans le Rapport des Administrateurs conformément aux dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (directive 2006/46/CE) (par exemple l'I.S. 450 de 2009 et l'I.S. 83 de 2010).

Systèmes de contrôle interne et de gestion des risques relatifs au reporting financier

Le Conseil d'administration est tenu d'établir et de maintenir des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats pour la Société concernant le processus de reporting financier. Lesdits systèmes sont conçus pour gérer, plutôt que pour éliminer, le risque d'erreur ou de fraude, en servant les objectifs de reporting financier de la Société, et ne peuvent offrir qu'une garantie raisonnable et non absolue contre les inexactitudes ou pertes importantes.

Le Conseil d'administration a instauré des procédures permettant d'assurer que tous les documents comptables sont tenus de manière régulière et consultables sur demande, en ce compris la production des états financiers annuels et semestriels. La Société de gestion a mandaté State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») pour le compte de la Société afin que celui-ci tienne les livres et registres de la Société. L'Agent administratif est agréé et régi par la Banque centrale et se doit d'observer les règles imposées par la Banque centrale. La Société de gestion examine et évalue, en tant que de besoin, les pratiques de comptabilité et de communication financière habituelles de l'Agent administratif. Les états financiers annuels de la Société sont établis par l'Agent administratif et vérifiés par le Gestionnaire d'investissement. Ils doivent être approuvés par le Conseil d'administration, et les états financiers annuels et semestriels de la Société doivent, par ailleurs, être déposés auprès de la Banque centrale.

Pendant l'exercice financier auquel se rapportent les présents états financiers, le Conseil d'administration s'est chargé de l'examen et de l'approbation des états financiers conformément à la Déclaration des responsabilités des Administrateurs. Les états financiers doivent être audités par des commissaires aux comptes indépendants, lesquels communiquent annuellement leurs conclusions au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration contrôle et évalue la prestation, les qualifications et l'indépendance des commissaires aux comptes. Dans le cadre des procédures de vérification, le Conseil d'administration se voit transmettre les présentations des parties concernées, incluant la prise en compte des normes comptables IFRS et de leur incidence sur les états financiers annuels, ainsi que les présentations et rapports relatifs à la procédure d'audit. Le cas échéant, le Conseil d'administration évalue et traite les questions significatives de comptabilité et de communication financière.

Relations avec les Actionnaires

La convocation et la tenue des assemblées générales des Actionnaires sont régies par les Statuts constitutifs de la Société et le *Companies Act* de 2014. Bien que les Administrateurs puissent convoquer à tout moment une assemblée générale extraordinaire de la Société, il a été demandé aux Administrateurs de convoquer la première assemblée générale annuelle (« AGA ») de la Société dans un délai de 18 mois à compter de la constitution de la Société, puis dans un délai de 15 mois à compter de la précédente AGA, étant entendu qu'une AGA doit se tenir dans un délai de six mois à compter de chaque clôture d'exercice comptable de la Société.

Rapport des Administrateurs (suite)

Relations avec les Actionnaires (suite)

Toute AGA ou toute assemblée convoquée aux fins de l'adoption d'une résolution spéciale doit être notifiée aux Actionnaires moyennant un préavis d'au moins 21 jours francs. Dans le cas d'une quelconque autre assemblée générale, un préavis de 14 jours doit s'appliquer, à moins que les Commissaires aux comptes de la Société et l'ensemble des Actionnaires de la Société habilités à assister et voter à l'assemblée acceptent un préavis plus court. La présence de deux Actionnaires, soit en personne soit aux termes d'une procuration, constitue un quorum à une assemblée générale. Le capital social de la Société est divisé en différentes catégories d'actions. Les droits inhérents à chaque Catégorie ou Compartiment (sauf disposition contraire spécifiée dans les conditions d'émission des Actions de ladite Catégorie ou dudit Compartiment ou bien aux présentes) pourront être modifiés, que la Société soit liquidée ou non, avec le consentement écrit des détenteurs de trois-quarts des Actions en circulation de cette Catégorie ou de ce Compartiment, ou par adoption d'une Résolution extraordinaire lors d'une assemblée générale distincte des porteurs d'Actions de cette Catégorie ou de ce Compartiment, à laquelle les dispositions des Statuts sur les assemblées générales s'appliqueront *mutatis mutandis*, sous réserve que, si un Actionnaire détient des Actions assorties de droits de vote, le quorum de ladite assemblée générale soit d'un Actionnaire porteur d'Actions assorties de droits de vote dans ladite Catégorie ou dans ledit Compartiment ou d'un Actionnaire porteur d'Actions de souscription, présent en personne ou par procuration. Nonobstant toute disposition contraire des Statuts, un Actionnaire porteur d'Actions de souscription sera habilité à recevoir, conformément aux dispositions prévues dans l'article 19 des Statuts, l'avis de convocation pour toute assemblée générale relative à une Catégorie ou un Compartiment. Cependant, l'Actionnaire porteur d'Actions de souscription pourra seulement voter aux assemblées générales relatives à une Catégorie ou un Compartiment ayant été ajournées et ce, conformément aux dispositions des Statuts.

Tout porteur d'actions de participation ou d'actions sans droit de participation, présent en personne ou représenté aux termes d'une procuration, qui vote à main levée, a un droit de vote unique. Lors d'un scrutin, tout porteur d'actions de participation, présent en personne ou représenté aux termes d'une procuration, est autorisé à un vote unique au titre de chaque action qu'il détient, et chaque porteur d'actions sans droit de participation est autorisé à un vote unique au titre de toutes les actions sans droit de participation qu'il détient. Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée sera décidée à main levée à moins qu'un scrutin soit dûment requis (avant ou au moment de déclarer le résultat du vote à main levée) par la Présidence ou tout Actionnaire présent en personne ou par procuration.

Les Actionnaires peuvent décider d'adopter une résolution ordinaire ou une résolution spéciale en assemblée générale. Une résolution faite par écrit et signée par tous les Actionnaires et les porteurs d'actions sans droit de participation pour l'heure habilités à assister à une assemblée générale de la Société et à voter ladite résolution, sera également valide et effective à toutes fins comme si la résolution avait été proposée à une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue.

Une résolution ordinaire de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert la majorité simple des votes exprimés par les Actionnaires votant, en personne ou aux termes d'une procuration, lors de l'assemblée à laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert une majorité

d'au moins 75 % des Actionnaires présents ou représentés, et votant en assemblée générale, y compris pour adopter une résolution visant à modifier les Statuts constitutifs de la Société.

Composition et activités du Conseil d'administration

Conformément au *Companies Act* de 2014 et aux Statuts constitutifs, sauf disposition contraire qui serait adoptée en assemblée générale aux termes d'une résolution ordinaire de la Société, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux ni supérieur à 12. Au 31 mars 2023, le Conseil d'administration est composé de quatre Administrateurs non exécutifs, dont deux sont indépendants. Les informations concernant les Administrateurs actuels sont présentées ci-dessous, à la section « Administrateurs ».

L'activité de la Société est pilotée par les Administrateurs, lesquels exercent tous les pouvoirs de la Société dont il est exigé qu'ils soient exercés par la Société en assemblée générale en vertu du *Companies Act* de 2014 ou des Statuts constitutifs de la Société.

Le Conseil d'administration est responsable de la direction générale et de la stratégie de la Société et, à cette fin, il se réserve le pouvoir de déterminer ses objectifs à moyen et à long termes, d'examiner la performance managériale, de revoir sa structure organisationnelle et de définir ses besoins financiers dans le but d'atteindre les objectifs stratégiques. Pour s'acquitter de ces responsabilités, le Conseil d'administration se réunit quatre fois par an pour examiner les activités de la Société, traiter des questions d'importance stratégique et recevoir les rapports de la Société de gestion, de l'Agent administratif et du Dépositaire. Un Administrateur peut toutefois convoquer à tout moment une réunion des Administrateurs et, si besoin, des réunions ponctuelles en plus des quatre réunions habituelles ; le Secrétaire pourra lui aussi y procéder, selon les mêmes modalités, à la demande d'un Administrateur.

Les questions soulevées devant toute assemblée des Administrateurs seront décidées à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, la Présidence de la séance pendant laquelle le vote à main levée a lieu, ou au cours de laquelle le scrutin est demandé, sera autorisée à un second vote. Le quorum nécessaire à la conduite des opérations lors d'une réunion des Administrateurs est de deux Administrateurs.

Les Administrateurs ont assisté assidûment aux réunions du Conseil d'administration au cours de l'exercice financier clôturé au 31 mars 2023.

Rapport sur la diversité

En ce qui concerne la diversité, la Société n'a aucun employé et les seules personnes qu'elle a directement engagées sont ses Administrateurs. En cas de vacance au sein du Conseil d'administration, l'objectif est d'assurer que ce dernier présente une mixité adéquate en termes d'âge, de genre et d'antécédents éducatifs et professionnels, étant entendu que tous répondent aux exigences réglementaires et que la composition globale offre l'expérience et les compétences requises. La mise en œuvre de la politique de diversité du Conseil d'administration inclut l'examen de l'équilibre des compétences, des connaissances, de l'expérience et de la diversité au sein du Conseil d'administration tel que détaillé dans le Plan de succession du Conseil d'administration. Les décisions en matière de sélection prises par le Conseil d'administration au cours de la période se sont fondées sur le mérite et ont suivi un processus de recrutement juste et non-discriminatoire.

Rapport des Administrateurs (suite)

Déclaration de conformité des Administrateurs

Conformément à l'article 225 du *Companies Act* de 2014, les Administrateurs :

- reconnaissent qu'ils ont la responsabilité d'assurer la conformité de la Société à ses obligations ; et
- confirment :
 - qu'une déclaration de politique de conformité a été préparée, afin de présenter les politiques de la Société (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour la Société) assurant la conformité de la Société à ses obligations ;
 - que, de l'avis des Administrateurs, une structure adéquate a été mise en place pour garantir une excellente conformité aux obligations de la Société ; et
 - qu'une procédure de contrôle annuelle a été mise en place pour examiner les obligations incombant à la Société et vérifier qu'une structure existante permet d'observer ces obligations.

Résultats et dividendes

Les résultats et les dividendes de l'exercice financier figurent dans l'État du résultat global.

Événements intervenus au cours de l'exercice financier

Veuillez vous reporter à la Note 17 pour connaître les événements significatifs intervenus au cours de l'exercice financier.

Événements survenus depuis la clôture de l'exercice financier

Veuillez vous reporter à la Note 18 pour connaître les événements significatifs intervenus depuis la clôture de l'exercice financier.

Administrateurs

Les noms des Administrateurs en fonction durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 sont indiqués ci-dessous.

Tom Finlay* (irlandais) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Patrick J. Riley* (américain) (démissionnaire au 16 mars 2023)
Barbara Healy* (irlandaise)
Kathleen Gallagher (australienne)
Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1^{er} mai 2023)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (nommée le 16 mars 2023)

* Administrateurs indépendants. Tous les autres Administrateurs sont des administrateurs non indépendants.

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Les commissions des Administrateurs indépendants durant l'exercice financier ont été de 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 11 679 USD (31 mars 2022 : 0 USD).

Participation des Administrateurs et du Secrétaire

Le Conseil d'administration n'a connaissance d'aucune participation détenue dans la Société par un Administrateur ou par le Secrétaire au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022 ou à la date de leur nomination.

Commissaires aux comptes indépendants

Ernst & Young a été désigné commissaires aux comptes le 23 septembre 2021.

Ernst & Young ont manifesté leur volonté de conserver leur fonction conformément à la section 383 (2) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

Donations politiques

Aucun don politique n'a été réalisé durant les exercices clôturés les 31 mars 2023 ou 31 mars 2022.

Comité d'audit

SSGA SPDR ETFs Europe II plc a constitué un Comité d'audit. Tom Finlay, Patrick J. Riley (jusqu'à leur démission, le 16 mars 2023), Barbara Healy et Jennifer Fox (nommée le 16 mars 2023) siègent au Comité d'audit et assurent la supervision des commissaires aux comptes externes et des équipes chargées de la préparation des informations financières et du reporting. Le comité d'audit se réunit au moins une fois par an en temps opportun du cycle de déclaration et d'audit.

Opérations entre personnes rattachées

Le Règlement 43(1) de la Réglementation OPCVM « Restrictions des transactions avec des personnes rattachées » indique qu'« Une personne responsable doit garantir que toute transaction intervenant entre un OPCVM et une personne rattachée est réalisée a) conformément au principe de pleine concurrence ; et b) dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Selon les termes du Règlement OPCVM 81.4, les Administrateurs sont, en tant que personnes responsables, satisfaites des accords en place (documentés par des procédures écrites) qui visent à garantir que les obligations prescrites par le Règlement 43(1) s'appliquent à toutes les transactions avec des personnes rattachées et que toutes les transactions avec des personnes rattachées conclues au cours de l'exercice financier concerné ont satisfait aux obligations prescrites par le Règlement 43(1).

Pour le compte du Conseil d'administration :

Administratrice Barbara Healy

Administratrice Jennifer Fox

24 juillet 2023

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Nous avons, en notre qualité de Gestionnaire de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société »), vérifié la conduite de State Street Global Advisors Europe Limited et de la Société elle-même durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Le présent rapport, incluant l'opinion, a été préparé à l'intention exclusive de l'ensemble des Actionnaires de la Société, conformément au Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) dans sa version amendée (la « Réglementation OPCVM »), et à aucune autre fin. L'opinion que nous exprimons ne saurait engager notre responsabilité à quelque autre fin ou envers quelque autre personne à laquelle le présent rapport serait présenté.

Responsabilités du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités sont stipulées dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces obligations consiste notamment à nous enquêter de la conduite de la société pour chaque exercice comptable annuel et à en rendre compte aux Actionnaires.

Notre rapport doit établir si selon nous, au cours de ladite période, la gestion de la Société a été conforme aux dispositions prévues par l'Acte constitutif et les Statuts constitutifs de la Société et par la Réglementation OPCVM. Il relève de la responsabilité générale de la Société de se conformer auxdites dispositions. Si la Société ne s'est pas conformance à ces dispositions, alors nous devons, en notre qualité de Dépositaire, indiquer quelles en sont les raisons et définir les étapes à suivre pour remédier à la situation.

Fondements de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire effectue toutes les vérifications qu'il juge raisonnablement nécessaires à l'exercice des obligations définies dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM, et s'assure que, dans tous les aspects significatifs, la Société a été gérée (i) conformément aux limites imposées par l'Acte constitutif et les Statuts constitutifs de la Société et par la Réglementation OPCVM pour encadrer sa capacité d'investissement et d'emprunt et (ii) autrement, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Opinion

À notre avis, la Société, au cours de l'exercice financier, a été gérée à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif, la Réglementation OPCVM et la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 issue de la Réglementation intitulée *Central Bank (Supervision And Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013 (la « Réglementation OPCVM ») ; et

(ii) autrement, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, de la Réglementation OPCVM et de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin D02 HD32
Irlande

24 juillet 2023

Rapports des Gestionnaires d'investissement

Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive

Analyse du marché

Le mouvement de vente massive sur le marché obligataire mondial a démarré au début de 2022 et s'est poursuivi sur pratiquement toute la première moitié de la période considérée (d'avril à septembre 2022). Les rendements ont progressé au deuxième trimestre de 2022 en raison de niveaux d'inflation élevée à l'échelle mondiale que les décideurs politiques ont tenté de rattraper en rehaussant les taux d'intérêt. Ce n'est qu'à partir du quatrième trimestre 2022, après de multiples hausses de taux que les marchés obligataires ont commencé à se stabiliser, aidés par un reflux de l'inflation et le plafonnement final des taux. Les banques centrales ont encore montré leur détermination à faire baisser l'inflation, laquelle est restée élevée malgré une légère amélioration enregistrée après le sommet atteint.

Les rendements obligataires ont connu un redressement au début de 2023, initialement porté par les inquiétudes entourant la croissance, qui s'est emballé par la suite en raison des événements déstabilisants survenus dans le secteur des banques régionales américaines. Malgré les variations sensibles des prix des actifs, la réouverture ferme de l'économie chinoise et le repli des cours des matières premières ont contribué dans une certaine mesure à la stabilisation des prévisions macroéconomiques. Si l'inflation globale a ralenti, le maintien de certaines poches d'inflation sous-jacente a continué de susciter des inquiétudes chez les investisseurs et les décideurs politiques. Le cycle de resserrement monétaire mondial mis en place par les plus grandes banques centrales était déjà bien avancé, quand bien même ces institutions faisaient part de leur intention de maintenir leurs taux à des niveaux élevés et des conditions financières fermes, dans l'objectif de garantir la poursuite du ralentissement de l'inflation. Au cours des six derniers mois de la période considérée, la Réserve fédérale américaine a relevé les taux directeurs américains de 1,75 % au total, tandis que la BCE a hissé les siens de 2,25 % à 3,5 %.

L'effondrement de la Silicon Valley Bank et le rachat forcé de Credit Suisse par son rival national UBS, ont montré combien la confiance des investisseurs était devenue fragile, perturbant ainsi le marché de manière significative. Malgré la situation, les répercussions ont été relativement limitées en Europe, principalement parce que les banques européennes opèrent dans un environnement réglementaire bien plus strict, tant du point de vue de la liquidité que des réserves de capital. Les investisseurs ont renoué avec la confiance et aucun effet domino n'a été observé. En Chine, l'activité manufacturière a rebondi et les services et le marché du logement se sont l'un comme l'autre fortement redressés.

Malgré cet environnement difficile à l'entrée de 2023, les rendements obligataires ont bien résisté, les investisseurs anticipant la fin éventuelle du cycle de resserrement monétaire en cours. Les rendements ont également bénéficié au mois de mars des achats d'obligations d'État, faisant office de valeurs refuges, dès lors que la crise des banques régionales a commencé à s'atténuer aux États-Unis. Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a clôturé la période à 3,47 %, contre 2,34 % enregistrés en début de période. Parallèlement, en Europe, l'inflation générale est tombée à son plus bas sur un an au mois de mars 2023, alors que l'inflation sous-jacente poursuivait sa progression. Les rendements des obligations d'État européennes ont également commencé à se replier par rapport à leurs points hauts de début mars 2023. Les obligations d'État du Royaume-Uni ont enregistré une reprise de moindre durée avec des rendements à 10 ans s'établissant à 3,49 %.

Sur les marchés émergents, les rendements sur la période de douze mois se terminant en mars 2023 ont fini dans le rouge tant pour la dette en devise locale qu'en devise forte. Au cours de la période considérée, la dette des marchés émergents (ME) en devise locale a affiché un rendement de -0,72 % (en termes d'USD), mesuré par l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. La dette souveraine des ME en devise forte a enregistré un rendement de -6,92 % (en termes d'USD), selon l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index.

L'inflation dans les ME a également montré des signes d'inflexion et les rendements ont entrepris un repli, le marché intégrant dans ses prix la possibilité d'un assouplissement monétaire pour la fin de l'année 2023.

Performance des Compartiments

Compartiments obligataires à gestion passive

Les Compartiments obligataires SSGA SPDR ETFs Europe II Plc Fixed Income ont réalisé une performance globalement comparable à celle de leurs indices de référence respectifs (dans une fourchette de +/- 15 pb pour chacun d'entre eux) sur la période, hormis les Compartiments SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF et SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF.

Le Compartiment SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF a affiché un écart de performance de -16 pb par rapport à son indice de référence. Ces exceptions sont principalement attribuables aux contributions négatives dues aux effets de la courbe de rendement (-9,6 pb). La perte totale imputable à l'échantillonnage (qui consiste à ne pas acheter toutes les obligations) se situe autour de -4,9 pb. Les coûts de transaction sont généralement plutôt élevés sur ce portefeuille du fait qu'un grand nombre d'obligations dont l'échéance est inférieure à 5 ans sont plus réduites et moins liquides puisqu'elles ont souvent été émises de 5 à plus de 10 ans plus tôt. Afin de réduire ces coûts de transaction, le Compartiment a saisi, en milieu de mois, plusieurs opportunités d'achat d'obligations qui allaient être incluses dans l'indice. Cette mesure a permis d'accroître la duration à différents moments l'année dernière, et a entraîné, du fait des variations extrêmes des taux d'intérêt, quelques points de sous-performance pour le Compartiment.

Le Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF a affiché un écart de performance de +17 pb par rapport à son indice de référence. Une part significative de l'indice concerne des titres dont la notation est inférieure à *investment grade*, d'où l'observation d'une certaine volatilité au niveau des cours, voire un léger décalage entre les pondérations des titres individuels du portefeuille et celles de l'indice qui pourrait entraîner des écarts de suivi significatifs. En définitive, la gestion du compartiment repose toujours sur un compromis entre le fait de maintenir les coûts de transaction à un niveau raisonnable et de veiller à la fois à continuer de répliquer fidèlement l'indice. L'écart de performance a été influencé par les coûts de transaction et par de petits décalages entre les pondérations des titres en portefeuille et celles de l'indice qui découlent d'une approche d'échantillonnage stratifié (le fait de ne pas acheter toutes les obligations).

Compartiments actions à gestion passive

Au cours de la période, deux nouveaux ETF ont été lancés : les Compartiments SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF – Non couvert en USD (Acc) et SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF – Non couvert en USD (Acc).

La majorité des Compartiments Actions se sont tenus dans les marges d'écart prévues pour leurs indices respectifs sur une année complète ou depuis leur date de création.

Tous les Compartiments se sont inscrits dans la fourchette d'écart de suivi *ex post* annuel prévisionnel à un an. Il est cependant à souligner que lorsqu'elle est d'un an, la période de l'écart de suivi *ex post* est trop courte pour appréhender si le compartiment se situe dans une marge de tolérance acceptable. Un horizon de trois ans serait plus conforme aux normes du secteur d'activité.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite)

Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive (suite)

Compartiments Actions à gestion passive (suite)

Des informations complémentaires sont fournies lorsque l'écart de performance d'un Compartiment s'établit à +/-0,10 % sur une base brute de commissions ou si l'écart de suivi sur 1 an est perçu comme étant élevé. Au cours de la période de référence :

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (0,34 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (0,74 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (0,61 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (0,12 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (0,30 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (0,56 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF (0,23 %) était principalement attribuable aux retenues à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (0,14 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (0,37 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (0,65 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap ETF (0,33 %) était principalement attribuable aux pondérations de titre inadéquates et aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (0,74 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF (0,56 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (0,58 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF (0,27 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (0,42 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (0,77 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (0,37 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (0,27 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (0,31 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (0,18 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector ETF (0,49 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (0,20 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (0,26 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (0,28 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (0,61 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (0,29 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (*suite*)

Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive (*suite*)

Compartiments Actions à gestion passive (*suite*)

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (0,15 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (0,22 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (0,16 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (0,14 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (0,12 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (0,49 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF (0,33 %) était principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Value UCITS ETF (0,27 %) était principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

Compartiment Multi-actifs à gestion passive

Le compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure (le « Compartiment ») cherche à répliquer la performance du marché mondial des infrastructures, représenté par des actions et des obligations cotées en Bourse.

L'indice de référence du Compartiment est le Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (l'« Indice »).

Pour la période, le rendement total du Compartiment était de -8,10 %, brut de commissions, contre -7,75 % pour l'Indice. Le rendement de la composante obligataire ressort à -8,40 % sur la période, inférieur au rendement de -8,18 % enregistré par son indice sous-jacent. Le rendement de la composante actions ressort inférieur au rendement de -7,62 % enregistré par son indice sous-jacent, à -7,89 % sur la période.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments obligataires à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	-2,16	-2,00	-0,16	1,56	1,66	-0,10	17 févr. 2014	1	0,07
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	-5,85	-5,87	0,02	-0,44	-0,46	0,02	03 déc. 2014	1	0,03
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	0,16	-0,01	0,17	1,69	1,54	0,15	12 nov. 2014	1	0,84
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	-8,33	-8,30	-0,03	5,12	4,91	0,21	14 oct. 2014	1	0,12

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2023.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2023 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Le TFE annuel de chaque Compartiment est indiqué en Note 3.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar Depuis la création de timent l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**	
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	-1,04	-1,78	0,74	6,78	6,23	0,55	24 mars 2014	1	0,28
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	-6,09	-6,41	0,32	20 avr. 2022	1	s/o
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	0,24	0,13	0,11	18 juil. 2022	2	s/o
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	1,93	1,70	0,23	9,55	9,33	0,22	4 mars 2022	1	s/o
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,39	0,02	0,37	2,60	2,25	0,35	30 sept. 2001	1	0,20
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	19,11	18,77	0,34	7,75	7,54	0,21	30 sept. 2001	1	0,29
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	4,07	3,98	0,09	7,75	7,70	0,05	30 sept. 2001	1	0,05
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	14,30	13,56	0,74	4,30	4,02	0,28	31 août 2001	1	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5,18	4,57	0,61	0,89	0,53	0,36	31 août 2001	1	0,35
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	-0,83	-0,95	0,12	6,27	6,14	0,13	30 sept. 2001	1	0,13
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	6,31	5,94	0,37	8,78	8,49	0,29	30 sept. 2001	1	0,17
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	-6,18	-6,48	0,30	7,95	7,71	0,24	30 sept. 2001	1	0,21
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-8,49	-9,05	0,56	8,04	7,84	0,20	31 mars 2005	1	0,22
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	-3,52	-4,08	0,56	4,75	4,59	0,16	18 févr. 2015	1	0,22
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	1,35	1,21	0,14	4,28	3,77	0,51	31 août 2001	1	0,10
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	4,19	3,82	0,37	4,01	3,69	0,32	31 mai 2001	1	0,14
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	3,26	2,61	0,65	6,25	5,86	0,39	30 sept. 2001	1	0,27

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive (suite)

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	2,39	1,81	0,58	4,43	4,00	0,43	18 févr. 2015	1	0,22
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	1,25	1,33	-0,08	7,45	7,61	-0,16	4 mars 2022	1	s/o
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	-9,18	-9,41	0,23	-3,92	-4,16	0,24	4 mars 2022	1	s/o
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	-6,92	-7,19	0,27	7,41	7,29	0,12	18 févr. 2015	1	0,05
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	-8,82	-9,24	0,42	6,98	6,59	0,39	18 févr. 2015	1	0,06
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	-8,39	-8,49	0,10	-2,73	-2,86	0,13	4 mars 2022	1	s/o
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-16,53	-16,65	0,12	6,31	6,29	0,02	31 déc. 2008	1	0,08
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-12,91	-13,17	0,26	15,08	14,88	0,20	28 févr. 2009	1	0,09
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1,02	0,74	0,28	11,00	10,78	0,22	28 févr. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	8,54	7,93	0,61	5,43	5,14	0,29	31 janv. 2009	1	0,12
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-9,94	-10,23	0,29	11,23	10,81	0,42	28 févr. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	-3,54	-3,69	0,15	13,27	13,09	0,18	28 févr. 2009	1	0,04
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-0,68	-0,90	0,22	12,62	12,53	0,09	28 févr. 2009	1	0,07
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-7,61	-7,77	0,16	9,63	9,55	0,08	28 févr. 2009	1	0,08
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	-9,05	-9,38	0,33	6,77	6,45	0,32	25 nov. 2013	1	0,23
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	-6,57	-6,71	0,14	18,78	18,65	0,13	28 févr. 2009	1	0,05
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-4,94	-5,43	0,49	6,85	6,77	0,08	28 févr. 2009	1	0,06
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	-3,15	-3,42	0,27	10,54	10,28	0,26	03 sept. 2020	1	0,08

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive (suite)

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR Russell 2000 U.S. Small CAP UCITS ETF	-11,80	-11,98	0,18	6,22	5,71	0,51	1 juil. 2014	1	0,14
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	-13,06	-13,24	0,18	5,75	5,57	0,18	15 août 2018	3	0,08
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	-15,76	-15,94	0,18	10,49	10,27	0,22	7 juil. 2015	1	0,05
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	0,93	0,51	0,42	8,14	7,68	0,46	7 juil. 2015	1	0,06
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	12,82	12,05	0,77	5,60	4,98	0,62	7 juil. 2015	1	0,12
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	-14,42	-14,79	0,37	8,27	7,96	0,31	7 juil. 2015	1	0,07
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	-3,90	-4,17	0,27	8,97	8,69	0,28	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	-0,06	-0,37	0,31	10,26	9,94	0,32	7 juil. 2015	1	0,08
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	-6,45	-6,87	0,42	9,02	8,57	0,45	7 juil. 2015	1	0,12
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	-4,35	-4,55	0,20	19,53	19,31	0,22	7 juil. 2015	1	0,06
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	-6,57	-7,06	0,49	9,02	8,47	0,55	7 juil. 2015	1	0,09
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	4,24	3,91	0,33	7,17	6,94	0,23	30 sept. 2019	1	0,18

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2023.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2023 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Le TFE annuel de chaque Compartiment est indiqué en Note 3.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiment Multi-actifs à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2023

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	-8,10	-7,75	-0,35	3,64	3,84	-0,20	14 avr. 2015	1	0,07

* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2023.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2023 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Le TFE annuel de chaque Compartiment est indiqué en Note 3.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC

Rapport sur l'audit des États financiers

Opinion

Nous avons audité les états financiers de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023, composés de l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, l'État des flux de trésorerie de la Société ainsi que les notes annexes y afférentes, y compris un résumé des principales conventions comptables définies dans la Note 1. Le cadre d'information financière appliqué à leur préparation est constitué de la législation irlandaise et des normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne.

Notre opinion est que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la Société au 31 mars 2023 ainsi que de ses moins-values pour l'exercice clôturé à cette date ;
- ont été préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne ; et
- ont été préparés selon les exigences du *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation de 2019 instituée en vertu de la loi irlandaise sur la surveillance et le contrôle d'application de la Banque centrale de 2013 (Section 48(1)).

Fondement de notre avis

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes d'audit internationales d'Irlande, également désignées sous le terme « IAS (Irlande) » et en vertu du droit applicable. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont décrites plus amplement sous le titre « Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers » ci-après. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux prescriptions déontologiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*) telle qu'appliquée aux entités d'intérêt public, et avons satisfait à nos autres responsabilités en matière d'éthique conformément à ces exigences.

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

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe de la continuité d'exploitation utilisé par les administrateurs lors de la préparation des états financiers était approprié. Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de la Société à continuer d'adopter le principe de la continuité d'exploitation a inclus :

- la confirmation de notre compréhension du processus d'évaluation de la continuité d'exploitation par la direction et nous nous sommes également entretenus avec la direction pour comprendre les facteurs clés qui ont été pris en compte dans leur évaluation ;
- l'obtention de l'évaluation de la continuité de l'exploitation par la direction, qui couvre une année à partir de la date d'approbation des états financiers ;

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

- l'examen et l'évaluation du caractère raisonnable des facteurs clés pris en compte par la direction dans son évaluation du principe de la continuité d'exploitation, y compris la disponibilité de liquidités pour faire face aux coûts opérationnels courants et aux activités d'investissement futures connues de la Société. Ce faisant, nous avons obtenu et examiné les conditions de liquidité que la Société offre aux investisseurs, ainsi que l'activité de capital après la fin de l'année, et nous avons corroboré, en interrogeant la direction, l'existence d'événements postérieurs à l'arrêté des comptes, y compris la performance de la Société, qui pourraient donner lieu à des conditions susceptibles d'amener la direction à mettre fin aux activités de la Société.
- l'examen des informations relatives au principe de continuité d'exploitation incluses dans le rapport annuel par la Société afin d'évaluer si ces informations sont appropriées et conformes aux normes applicables en matière d'information financière.

Conclusion

Au cours du travail que nous avons effectué, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre leur activité pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

Nos responsabilités et les responsabilités des Administrateurs relatives au principe de continuité d'exploitation sont stipulées dans les sections correspondantes du présent rapport. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir toutes les circonstances ou tous les événements futurs, cette déclaration ne saurait garantir la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit sont les sujets qui, de notre avis de professionnel, étaient les plus importants dans le cadre de notre audit des états financiers de la période en cours et incluent les risques les plus significatifs d'inexactitude importante évalués (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) que nous avons identifiés, en ce compris ceux qui ont eu l'incidence la plus significative sur la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit. Ces questions ont été adressées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, et en établissant notre opinion y relativement, et nous n'émettons pas d'opinion séparée sur ces questions.

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
Existence d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Nous avons considéré l'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 4 891 229 166 USD (2022 : 16 803 868 198 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (2 134 884 USD) (2022 : 683 307 USD))). comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la Valeur liquidative de la Société. Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 11 aux états financiers.	Nous avons évalué le caractère raisonnable de l'existence de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en procédant à ce qui suit : ► Obtenir le rapport sur les contrôles de l'organisation des services (« SOC1 ») pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptes indépendants à ce sujet, et se forger une compréhension et évaluer la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de rapprochement des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat. ► Vérifier que les éléments de rapprochement significatifs sont des éléments de rapprochement valides et en obtenant les pièces justificatives et s'assurer qu'ils ont été résolus dans un délai approprié. ► l'approbation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat détenus dans le réseau du dépositaire en vertu d'une confirmation du dépositaire obtenue de manière indépendante. ► l'approbation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat détenus en dehors du réseau de dépositaires en vertu de confirmations de contreparties indépendantes ou de relevés bancaires de fin d'année.	Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Points clés de l'audit (suite)

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
Valorisation d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Nous avons considéré l'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 14 891 229 166 USD (2022 : 16 803 868 198 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (683 307 USD) (2022 : (2 134 884 USD))) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la Valeur liquidative de la Société. Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 11 aux états financiers.	Nous avons évalué le caractère raisonnable de la valorisation de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en procédant à ce qui suit : ► Obtenir le rapport sur les contrôles de l'organisation des services (« SOC1 ») pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants à ce sujet, et se forger une compréhension et évaluer la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de valorisation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat. ► Tester la valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en faisant appel à des vendeurs indépendants sur le marché et en comparant les prix par rapport au portefeuille d'investissement ou en recalculant la juste valeur à l'aide de modèles standard du secteur, en évaluant le caractère raisonnable des hypothèses et des données utilisées par les Administrateurs pour évaluer ces actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.	Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Application de l'importance relative

Nous appliquons le concept d'importance relative dans la planification et la réalisation de l'audit, dans l'évaluation de l'effet des anomalies identifiées sur l'audit et dans la formation de notre opinion d'audit.

Caractère d'importance

L'ampleur d'une omission ou d'une anomalie dont on pourrait raisonnablement s'attendre à ce qu'elle(s) influence(nt), individuellement ou dans leur ensemble, les décisions économiques des utilisateurs des états financiers. L'importance relative fournit une base pour déterminer la nature et l'étendue de nos procédures d'audit.

Nous avons déterminé que l'importance relative pour la Société était de 0,5 % (2022 : 0,5 %) de la Valeur liquidative de chacun des Compartiments de la Société. Nous pensons que la Valeur liquidative nous fournit une base de mesure appropriée puisqu'il se peut que les utilisateurs des états financiers puissent concentrer davantage leur attention sur celle-ci que sur les bénéfices.

Au cours de notre audit, nous avons réévalué l'importance relative initiale et n'y avons apporté aucun changement.

Importance relative en matière de performance

Application du caractère d'importance relative au niveau du compte individuel ou du bilan. Il est fixé à un montant permettant de réduire à un niveau suffisamment faible la probabilité que le total des inexactitudes non corrigées et non détectées dépasse l'importance relative.

Sur la base de nos évaluations des risques, ainsi que de notre évaluation de l'environnement de contrôle global de la société, nous avons estimé que l'importance relative vis-à-vis de la performance représentait 75 % (2022 : 50 %) de l'importance relative planifiée. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage d'après notre évaluation du risque d'anomalies, corrigées ou non corrigées. Étant donné que nous avons achevé l'audit des états financiers du premier exercice et compte tenu de notre connaissance des opérations de la société et de l'environnement de contrôle pendant l'exercice en cours, nous avons réexaminé le pourcentage d'importance relative de la performance. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage, car ce n'est pas le premier exercice que nous vérifions et que nous connaissons le secteur d'activité de la Société.

Seuil de signalement

Un montant en dessous duquel les anomalies identifiées sont considérées comme manifestement insignifiantes.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration que nous lui rapporterions tout écart supérieur à 5 % de l'importance relative ou tout écart inférieur qui, à notre avis, justifie une déclaration pour des raisons qualitatives.

Nous évaluons toute anomalie non corrigée à la fois par rapport aux mesures quantitatives de l'importance relative mentionnées ci-dessus et à la lumière d'autres considérations qualitatives pertinentes pour fonder notre opinion.

Aperçu du périmètre de notre audit

Personnalisation du périmètre

Notre évaluation du risque d'audit, notre évaluation de l'importance relative et notre attribution de l'importance relative vis-à-vis de la performance déterminent l'étendue de notre audit pour la Société. Ceci nous permet de nous forger une opinion sur les états financiers. Nous tenons compte de la taille, du profil de risque, de l'organisation de la Société ainsi que de l'efficacité des contrôles, y compris des contrôles et des changements dans l'environnement commercial lorsque nous évaluons le niveau de travail à effectuer. Tous les travaux d'audit ont été réalisés directement par l'équipe de mission d'audit.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Autres informations

Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Ces autres informations comprennent celles présentées dans le rapport annuel, mais excluent les états financiers proprement dits et notre rapport d'audit. Notre opinion au sujet des états financiers ne porte pas sur ces autres informations. Nous nous abstenons donc de fournir une quelconque garantie à ce propos, sauf indication contraire explicite dans notre rapport d'audit.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à évaluer si elles présentent des incohérences significatives avec celles des états financiers ou avec celles que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des anomalies majeures à tous autres égards. Si nous repérons une incohérence ou une inexactitude flagrante, nous devons déterminer si l'anomalie en question provient des états financiers ou des autres informations. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations présentent des erreurs significatives, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Opinion relative à d'autres dispositions du Companies Act de 2014

À notre avis, exclusivement sur la base des travaux effectués pendant l'audit, nous déclarons que :

- les informations fournies dans le rapport des administrateurs eu égard à l'exercice clôturé et pour lequel les états financiers ont été préparés sont cohérentes avec les états financiers ; et
- le rapport des administrateurs a été élaboré conformément aux prescriptions légales en vigueur.

Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées, à notre connaissance, nécessaires à la réalisation de notre audit.

Nous estimons que les registres comptables de la Société ont rempli les critères pour permettre un audit rapide et correct des états financiers, qui concordent avec les livres comptables.

Éléments que nous sommes tenus de publier par exception

Sur la base des informations et de la compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de l'audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative dans le rapport des administrateurs.

En vertu du *Companies Act* de 2014, nous sommes tenus de vous signaler si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération et aux transactions des Administrateurs requises au titre des Sections 305 à 312 de ladite Loi, qui ont trait aux informations à communiquer relatives à la rémunération et aux transactions, n'ont pas été communiquées par la Société. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités respectives

Responsabilités des administrateurs à l'égard des états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration des responsabilités des Administrateurs à la page 15, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers, conformément au cadre de l'information financière applicable, qui donnent une image sincère et fidèle. Ils sont également tenus de mettre en place les contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers dépourvus d'anomalies significatives résultant d'une fraude ou d'une erreur.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation, à publier, le cas échéant, les informations y relatives et à respecter le principe de la continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider la Société ou d'arrêter ses activités, ou n'ont pas d'autre choix possible que d'y procéder.

Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont, dans leur ensemble, exempts d'anomalies significatives résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux IAS (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie significative, s'il en est. Les inexactitudes peuvent être de nature intentionnelle ou non et sont considérées comme importantes si, individuellement ou prise dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers. Les objectifs de notre audit, en ce qui concerne la fraude, sont les suivants : identifier et évaluer les risques d'anomalies significatives dans les états financiers dus à la fraude, obtenir des preuves d'audit suffisantes et appropriées concernant les risques évalués d'anomalies significatives dues à la fraude, en concevant et en mettant en œuvre des réponses appropriées et répondre de manière appropriée à la fraude ou au soupçon de fraude identifié au cours de l'audit. Cependant, la responsabilité première de la prévention et de la détection de la fraude incombe à la fois aux personnes chargées de la gouvernance de l'entité et à la direction.

Une explication décrivant dans quelle mesure la mission d'audit a permis de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle

Les irrégularités, y compris de nature intentionnelle, sont des exemples de non-respect des lois et réglementations. Nous concevons des procédures en accord avec nos responsabilités, telles que soulignées ci-dessus, afin de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle, qui pourraient être raisonnablement susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers. Le risque de ne pas découvrir d'anomalies importantes de nature intentionnelle est plus grand que celui de ne pas détecter d'anomalies importantes résultant d'une erreur, car dans le premier cas, cela implique une dissimulation intentionnelle, sous forme, par exemple, de falsifications ou de fausses déclarations intentionnelles, ou une collusion. En outre, plus grand sera le nombre de non-conformités éliminées des transactions reflétées dans les états financiers et moindre sera la probabilité d'identifier ces non-conformités par le biais de nos procédures. La mesure dans laquelle nos procédures nous permettent de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle, est détaillée ci-dessous. Cependant, la responsabilité première de la prévention et de la détection de la fraude incombe à la fois aux personnes chargées de la gouvernance de la Société et à la direction.

Notre approche a été la suivante :

Nous avons obtenu une compréhension des cadres juridiques et réglementaires applicables à la Société et avons déterminé que les plus importants sont le *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation de 2019 institué en vertu de la loi irlandaise sur la surveillance et le contrôle d'application de la Banque centrale de 2013 (Section 48(1)).

Nous avons compris comment la Société se conforme à ces cadres en mettant à jour notre compréhension du système adéquat de contrôle interne en place. Nous avons également pris en compte l'existence de prestataires de services indépendants des fournisseurs, de la séparation adéquate des tâches et de l'environnement réglementé dans lequel la Société opère, qui peuvent réduire les possibilités de fraude.

Nous avons évalué la susceptibilité des états financiers de la Société à d'inexactitudes importantes, y compris la manière dont la fraude pourrait se produire par le biais d'un contournement des contrôles par la direction.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Sur la base de cette compréhension, nous avons conçu nos procédures d'audit pour identifier les cas de non-conformité avec ces lois et règlements. Nos procédures ont consisté à interroger les personnes chargées de la gouvernance sur d'éventuels cas de non-conformité aux lois et règlements, à examiner les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration au cours de l'année et à obtenir la représentation de la direction.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse : http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie intégrante de notre Rapport de Commissaires aux comptes.

Autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de faire un rapport

Nous avons été désignés par les Administrateurs en date du 23 septembre 2021 pour réaliser l'audit des états financiers pour l'exercice clôturé le 31 mars 2022 ainsi que les périodes financières postérieures. La durée totale et ininterrompue de notre mandat incluant les précédents mandats et les renouvellements de notre cabinet est de deux ans.

Nous n'avons pas fourni de services non liés à l'audit proscrits en vertu de la Norme déontologique de l'IAASA et sommes restés indépendants de la Société dans le cadre de notre mandat.

Notre opinion d'audit est conforme à notre rapport additionnel au Conseil d'administration.

Objet de l'audit et personnes vis-à-vis desquelles nous sommes responsables en tant que Commissaires aux comptes

Notre rapport s'adresse exclusivement aux membres de la Société, en tant qu'organe, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014. Nous avons mené nos travaux d'audit à la seule fin de communiquer aux membres de la Société les aspects que nous sommes tenus de leur communiquer dans le Rapport des commissaires aux comptes. Dans les limites maximales autorisées par la loi, nous déclinons toute responsabilité envers toute personne autre que la Société ou ses membres en tant qu'organe, en ce qui concerne nos travaux d'audit et le présent rapport ou les opinions que nous avons exprimées.

Lisa Kealy
au nom et pour le compte de
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Siège : Dublin

Date : 25 juillet 2023

État de la situation financière de la Société au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	14 882 012 556	16 788 223 432
Instruments financiers dérivés		9 216 610	15 644 766
-		14 891 229 166	16 803 868 198
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	134 075 665	132 495 845
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	3 801 922	2 908 727
Créances :			
Dividendes à recevoir		29 394 759	26 545 717
Intérêts à recevoir		17 283 210	16 114 921
Produits divers à recevoir		494 344	255 106
À recevoir sur cessions d'investissements		52 024 789	105 783 289
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		68 524 459	10 385 594
Total des actifs circulants		15 196 828 314	17 098 357 397
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(683 307)	(2 134 884)
Découverts bancaires	1(f)	(23 053)	(1 799 107)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(40 120)	(178 648)
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 442 660)	(3 913 432)
Produits divers à payer		-	(90 625)
À payer sur achats d'investissements		(143 341 425)	(112 610 736)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(31 199 147)	(49 546 822)
Total des passifs circulants		(178 729 712)	(170 274 255)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		15 018 098 602	16 928 083 143

Pour le compte du Conseil d'administration

Administratrice
Barbara Healy

Administratrice
Jennifer Fox

24 juillet 2023

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État du résultat global de la Société pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Produits de dividendes	1(j)	358 363 916	297 967 744
Produits sur actifs financiers à la juste valeur	1(k)	44 335 938	39 792 965
Revenus sur prêt de titres	13	2 014 679	1 737 482
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(1 073 891 723)	586 617 314
Produits divers		435 782	131 545
Total des (charges)/revenus d'investissement		(668 741 408)	926 247 050
Charges opérationnelles	3	(41 152 372)	(47 790 305)
Rendement négatif	1(k)	-	(169 188)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(709 893 780)	878 287 557
Charges financières			
Charges d'intérêts	1(k)	(116 165)	(334 347)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(45 773 850)	(38 171 753)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(755 783 795)	839 781 457
Impôt sur les plus-values de capital	2	(68 816)	(179 949)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(36 542 376)	(33 938 153)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier		16 928 083 143	14 380 725 985
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355
Opérations sur actions			
Produits sur actions de participation rachetables émises		6 689 887 101	8 558 952 025
Coûts de rachat des actions de participation rachetables		(7 679 041 408)	(6 562 107 170)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions		(989 154 307)	1 996 844 855
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(1 781 549 294)	2 802 508 210
Conversion de devises	1(c)	(128 435 247)	(255 151 052)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier		15 018 098 602	16 928 083 143

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des flux de trésorerie de la Société pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(792 394 987)	805 663 355
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(1 079 715)	2 257 472
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 870 563 412	(2 407 057 004)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 920 720	(23 146 250)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		1 082 009 430	(1 622 282 427)
Variation des montants à recevoir		(4 642 939)	(8 188 180)
Variation des montants à payer		(542 160)	351 382
Sorties de trésorerie sur opérations		(5 185 099)	(7 836 798)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		1 076 824 331	(1 630 119 225)
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	6 622 894 427	8 024 585 251
Paielements sur rachats	5	(7 697 226 939)	(6 399 593 428)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(1 074 332 512)	1 624 991 823
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		2 491 819	(5 127 402)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		130 696 738	137 515 028
Conversion de devises	1(c)	864 055	(1 690 888)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		134 052 612	130 696 738
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		134 075 665	132 495 845
Découverts bancaires - État de la situation financière		(23 053)	(1 799 107)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		134 052 612	130 696 738
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(36 611 192)	(34 118 102)
Intérêts reçus		50 899 201	49 369 720
Intérêts payés		(116 165)	(334 347)
Dividendes reçus		355 260 834	291 437 179
Distributions payées		(45 773 850)	(38 171 753)

* Au cours de l'exercice financier, un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires ont été opérés au sein des Compartiments et ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Leur valeur s'élevait à 9 342 084 USD pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 550 747 902 USD) au titre des souscriptions et à 0 USD sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 129 448 411 USD) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 GBP	2022 GBP	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		178 572 577	134 395 987	
		178 572 577	134 395 987	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	878 328	1 945 825	
Créances :				
Intérêts à recevoir		2 559 585	1 833 364	
À recevoir sur cessions d'investissements		1 558 587	298 564	
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		4 485 719	-	
Total des actifs circulants		188 054 796	138 473 740	
Passifs circulants				
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(31 292)	(23 071)	
À payer sur achats d'investissements		(6 281 580)	(2 269 232)	
Total des passifs circulants		(6 312 872)	(2 292 303)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables				
		181 741 924	136 181 437	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	28.04 GBP	29.34 GBP	30.61 GBP

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 GBP	2022 GBP
	Notes		
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 545 413	2 326 092
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(6 007 968)	(5 503 850)
Produits divers		4 616	-
Total des charges d'investissement		(1 457 939)	(3 177 758)
Charges opérationnelles	3	(318 797)	(252 698)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(1 776 736)	(3 430 456)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(3 695 003)	(2 190 094)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(5 471 739)	(5 620 550)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(11 062)	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 482 801)	(5 620 550)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 GBP	2022 GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	136 181 437	185 302 787
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(5 482 801)	(5 620 550)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	102 378 673	64 739 013
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(51 335 385)	(108 239 813)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	51 043 288	(43 500 800)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	45 560 487	(49 121 350)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	181 741 924	136 181 437

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 GBP	2022 GBP
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 482 801)	(5 620 550)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(41 424 265)	48 325 548
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(46 907 066)	42 704 998
Variation des montants à recevoir		(726 221)	904 416
Variation des montants à payer		8 221	(8 476)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(718 000)	895 940
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(47 625 066)	43 600 938
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	97 892 954	64 739 013
Paievements sur rachats	5	(51 335 385)	(108 239 813)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		46 557 569	(43 500 800)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 067 497)	100 138
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 945 825	1 845 687
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		878 328	1 945 825
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(11 062)	-
Intérêts reçus		4 636 584	4 983 404
Distributions payées		(3 695 003)	(2 190 094)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Livre sterling – 98,26 %		
400 000 3.375% Abertis Infraestructuras SA 27/11/2026	371 968	0,20
500 000 1.375% ABN AMRO Bank NV 16/01/2025	468 265	0,26
600 000 5.125% ABN AMRO Bank NV 22/02/2028	593 916	0,33
500 000 6.250% ABP Finance PLC 14/12/2026	510 965	0,28
200 000 5.500% Admiral Group PLC 25/07/2024	197 430	0,11
340 000 5.875% Affinity Water Finance 2004 PLC 13/07/2026	349 122	0,19
400 000 2.375% Akelius Residential Property AB 15/08/2025	368 524	0,20
600 000 5.000% America Movil SAB de CV 27/10/2026	596 886	0,33
700 000 0.750% American Honda Finance Corp 25/11/2026	608 916	0,34
400 000 1.500% American Honda Finance Corp 19/10/2027	349 520	0,19
500 000 5.500% Amgen Inc 07/12/2026	506 235	0,28
300 000 4.000% Anglian Water Osprey Financing PLC 08/03/2026	282 177	0,16
200 000 6.875% Anglian Water Services Financing PLC 21/08/2023	201 112	0,11
280 000 1.625% Anglian Water Services Financing PLC 10/08/2025	260 968	0,14
300 000 4.500% Anglian Water Services Financing PLC 22/02/2026	297 474	0,16
500 000 2.625% Anglian Water Services Financing PLC 15/06/2027	454 750	0,25
600 000 9.750% Anheuser-Busch InBev SA/NV 30/07/2024	634 722	0,35
500 000 4.000% Anheuser-Busch InBev SA/NV 24/09/2025	492 640	0,27
550 000 2.646% Annington Funding PLC 12/07/2025	511 505	0,28
410 000 4.250% APA Infrastructure Ltd 26/11/2024	400 976	0,22
500 000 4.750% Aroundtown SA (Perpetual)	174 980	0,10
400 000 6.269% Assicurazioni Generali SpA (Perpetual)	391 216	0,22
880 000 2.900% AT&T Inc 04/12/2026	816 121	0,45
700 000 5.500% AT&T Inc 15/03/2027	704 767	0,39
600 000 1.750% Athene Global Funding 24/11/2027	497 106	0,27
600 000 1.809% Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/09/2031	502 986	0,28
800 000 6.125% Aviva PLC 14/11/2036	796 440	0,44
300 000 6.686% AXA SA (Perpetual)	300 594	0,17
800 000 5.453% AXA SA (Perpetual)	783 392	0,43
350 000 1.875% Babcock International Group PLC 05/10/2026	304 861	0,17
300 000 3.104% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 15/07/2031	261 717	0,14

Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Livre sterling – 98,26 % (suite)		
500 000 2.750% Banco Santander SA 12/09/2023	493 795	0,27
800 000 1.375% Banco Santander SA 31/07/2024	758 568	0,42
700 000 1.500% Banco Santander SA 14/04/2026	617 092	0,34
400 000 3.125% Banco Santander SA 06/10/2026	371 752	0,20
500 000 1.750% Banco Santander SA 17/02/2027	428 580	0,24
700 000 4.750% Banco Santander SA 30/08/2028	678 888	0,37
1 000 000 2.250% Banco Santander SA 04/10/2032	807 340	0,44
800 000 2.300% Bank of America Corp 25/07/2025	756 248	0,41
300 000 4.250% Bank of America Corp 10/12/2026	290 562	0,16
550 000 1.500% Bank of Montreal 18/12/2024	516 191	0,28
400 000 1.000% Bank of Montreal 09/09/2026	347 456	0,19
400 000 1.375% Bank of Nova Scotia 05/12/2023	389 036	0,21
425 000 1.250% Bank of Nova Scotia 17/12/2025	382 589	0,21
500 000 2.875% Bank of Nova Scotia 03/05/2027	453 190	0,25
500 000 2.250% Banque Federative du Credit Mutuel SA 18/12/2023	488 805	0,27
500 000 1.750% Banque Federative du Credit Mutuel SA 19/12/2024	470 230	0,26
500 000 4.875% Banque Federative du Credit Mutuel SA 25/09/2025	495 400	0,27
700 000 1.250% Banque Federative du Credit Mutuel SA 05/12/2025	632 667	0,35
500 000 5.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 19/01/2026	496 940	0,27
700 000 1.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 16/07/2026	615 608	0,34
300 000 1.500% Banque Federative du Credit Mutuel SA 07/10/2026	265 371	0,15
400 000 0.875% Banque Federative du Credit Mutuel SA 07/12/2027	332 972	0,18
100 000 5.750% Barclays Bank PLC 14/09/2026	100 377	0,06
1 300 000 3.125% Barclays PLC 17/01/2024	1 273 987	0,70
700 000 3.000% Barclays PLC 08/05/2026	643 755	0,35
600 000 1.700% Barclays PLC 03/11/2026	540 204	0,30
1 400 000 3.250% Barclays PLC 12/02/2027	1 272 236	0,70
500 000 3.750% Barclays PLC 22/11/2030	456 270	0,25
1 100 000 8.407% Barclays PLC 14/11/2032	1 136 564	0,63
200 000 0.875% BASF SE 06/10/2023	196 178	0,11
400 000 1.750% BASF SE 11/03/2025	376 140	0,21
400 000 2.125% BAT Capital Corp 15/08/2025	370 516	0,20
700 000 7.250% BAT International Finance PLC 12/03/2024	708 932	0,39
800 000 4.000% BAT International Finance PLC 04/09/2026	753 672	0,41
300 000 2.375% Bazelgette Finance PLC 29/11/2027	268 365	0,15

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Livre sterling – 98,26 % (suite)			Livre sterling – 98,26 % (suite)		
100 000 3.020% Becton Dickinson and Co 24/05/2025	95 802	0,05	366 000 2.750% Close Brothers Group PLC 26/04/2023	365 220	0,20
900 000 5.125% BG Energy Capital PLC 01/12/2025	907 191	0,50	200 000 2.000% Close Brothers Group PLC 11/09/2031	167 454	0,09
500 000 3.250% BHP Billiton Finance Ltd 25/09/2024	489 010	0,27	300 000 1.500% Commerzbank AG 22/11/2024	277 830	0,15
300 000 4.875% Blackstone Private Credit Fund 14/04/2026	274 665	0,15	400 000 1.750% Commerzbank AG 22/01/2025	367 668	0,20
400 000 2.000% Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 20/10/2025	345 288	0,19	250 000 2.000% Compass Group PLC 05/09/2025	235 993	0,13
400 000 1.875% BMW International Investment BV 11/09/2023	395 072	0,22	300 000 3.850% Compass Group PLC 26/06/2026	295 290	0,16
350 000 0.750% BMW International Investment BV 08/03/2024	338 237	0,19	400 000 1.250% Cooperatieve Rabobank UA 14/01/2025	372 840	0,21
300 000 1.375% BMW International Investment BV 01/10/2024	286 257	0,16	600 000 5.250% Cooperatieve Rabobank UA 14/09/2027	580 404	0,32
1 050 000 3.375% BNP Paribas SA 23/01/2026	995 127	0,55	500 000 1.875% Cooperatieve Rabobank UA 12/07/2028	434 490	0,24
900 000 1.875% BNP Paribas SA 14/12/2027	768 150	0,42	450 000 1.875% Coventry Building Society 24/10/2023	441 108	0,24
1 100 000 2.000% BNP Paribas SA 24/05/2031	947 078	0,52	380 000 1.000% Coventry Building Society 21/09/2025	342 813	0,19
500 000 5.500% Bouygues SA 06/10/2026	509 790	0,28	400 000 2.750% CPI Property Group SA 22/01/2028	270 248	0,15
300 000 2.274% BP Capital Markets PLC 03/07/2026	279 963	0,15	400 000 3.588% CPUK Finance Ltd 28/02/2042	378 036	0,21
1 400 000 4.250% BP Capital Markets PLC (Perpetual)	1 257 368	0,69	440 000 7.239% CPUK Finance Ltd 28/02/2042	442 961	0,24
500 000 1.000% BPCE SA 22/12/2025	448 060	0,25	400 000 7.375% Credit Agricole SA 18/12/2023	402 276	0,22
400 000 1.375% BPCE SA 23/12/2026	347 960	0,19	800 000 5.750% Credit Agricole SA 29/11/2027	791 808	0,44
300 000 6.000% BPCE SA 29/09/2028	301 518	0,17	500 000 1.874% Credit Agricole SA 09/12/2031	418 155	0,23
600 000 2.500% BPCE SA 30/11/2032	492 702	0,27	950 000 1.125% Credit Suisse AG/London 15/12/2025	836 152	0,46
370 000 2.250% Bunzl Finance PLC 11/06/2025	348 547	0,19	400 000 7.750% Credit Suisse AG/London 10/03/2026	412 960	0,23
200 000 5.000% BUPA Finance PLC 25/04/2023	199 870	0,11	450 000 2.750% Credit Suisse Group AG 08/08/2025	410 702	0,23
450 000 2.000% BUPA Finance PLC 05/04/2024	435 082	0,24	800 000 7.000% Credit Suisse Group AG 30/09/2027	803 432	0,44
400 000 5.000% BUPA Finance PLC 08/12/2026	383 600	0,21	900 000 2.250% Credit Suisse Group AG 09/06/2028	755 433	0,42
300 000 1.750% BUPA Finance PLC 14/06/2027	258 978	0,14	900 000 4.625% Danske Bank A/S 13/04/2027	882 036	0,49
300 000 1.125% Burberry Group PLC 21/09/2025	273 102	0,15	800 000 2.250% Danske Bank A/S 14/01/2028	688 456	0,38
500 000 1.500% CaixaBank SA 03/12/2026	439 890	0,24	500 000 3.875% Deutsche Bank AG 12/02/2024	484 955	0,27
500 000 3.500% CaixaBank SA 06/04/2028	447 985	0,25	900 000 2.625% Deutsche Bank AG 16/12/2024	831 132	0,46
200 000 1.625% Canadian Imperial Bank of Commerce 25/09/2025	183 556	0,10	700 000 4.000% Deutsche Bank AG 24/06/2026	655 662	0,36
500 000 1.875% Canadian Imperial Bank of Commerce 27/01/2026	457 890	0,25	600 000 1.875% Deutsche Bank AG 22/12/2028	477 918	0,26
764 000 2.750% Citigroup Inc 24/01/2024	748 170	0,41	500 000 7.625% Deutsche Pfandbriefbank AG 08/12/2025	501 695	0,28
600 000 5.150% Citigroup Inc 21/05/2026	599 322	0,33	100 000 1.250% Deutsche Telekom International Finance BV 06/10/2023	98 175	0,05
800 000 1.750% Citigroup Inc 23/10/2026	709 320	0,39	600 000 1.750% Diageo Finance PLC 12/10/2026	546 768	0,30
400 000 2.000% CK Hutchison Group Telecom Finance SA 17/10/2027	349 040	0,19	200 000 2.750% Digital Stout Holding LLC 19/07/2024	192 510	0,11
300 000 2.750% Close Brothers Finance PLC 19/10/2026	270 615	0,15			

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,26 % (suite)		
400 000	4.250% Digital Stout Holding LLC 17/01/2025	389 996	0,21
400 000	2.500% Discovery Communications LLC 20/09/2024	383 192	0,21
515 000	1.375% DNB Bank ASA 12/06/2023	511 174	0,28
400 000	1.625% DNB Bank ASA 15/12/2023	389 380	0,21
600 000	1.375% DNB Bank ASA 02/12/2025	559 902	0,31
700 000	2.625% DNB Bank ASA 10/06/2026	662 970	0,36
900 000	4.000% DNB Bank ASA 17/08/2027	856 296	0,47
350 000	1.625% DWL Cymru Financing UK PLC 31/03/2026	316 463	0,17
550 000	5.625% E.ON International Finance BV 06/12/2023	549 736	0,30
400 000	5.750% Eastern Power Networks PLC 08/03/2024	401 852	0,22
400 000	8.625% EDP Finance BV 04/01/2024	410 216	0,23
910 000	5.625% Enel Finance International NV 14/08/2024	915 505	0,50
600 000	1.000% Enel Finance International NV 20/10/2027	503 628	0,28
400 000	1.250% Euroclear Bank SA 30/09/2024	376 720	0,21
330 000	6.359% Eversholt Funding PLC 02/12/2025	338 517	0,19
350 000	2.125% Experian Finance PLC 27/09/2024	335 710	0,18
450 000	0.739% Experian Finance PLC 29/10/2025	407 286	0,22
300 000	7.125% FIL Ltd/Bermuda 13/02/2024	302 904	0,17
210 000	6.875% Firstgroup PLC 18/09/2024	210 739	0,12
550 000	2.250% Fiserv Inc 01/07/2025	517 676	0,29
200 000	1.246% Folio Residential Finance NO 1 PLC 31/10/2027	169 706	0,09
300 000	9.375% Fonterra Co-operative Group Ltd 04/12/2023	307 239	0,17
300 000	6.125% Gatwick Funding Ltd 02/03/2028	307 248	0,17
400 000	4.125% GE Capital UK Funding Unlimited Co 13/09/2023	397 384	0,22
300 000	2.250% General Motors Financial Co Inc 06/09/2024	286 212	0,16
400 000	2.350% General Motors Financial Co Inc 03/09/2025	373 236	0,21
500 000	5.150% General Motors Financial Co Inc 15/08/2026	493 265	0,27
300 000	1.550% General Motors Financial Co Inc 30/07/2027	254 928	0,14
200 000	3.375% GlaxoSmithKline Capital PLC 20/12/2027	192 434	0,11
550 000	3.125% Glencore Finance Europe Ltd 26/03/2026	519 090	0,29

Partici- pation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,26 % (suite)		
300 000	2.500% Go-Ahead Group Ltd 06/07/2024	286 272	0,16
350 000	7.125% Goldman Sachs Group Inc 07/08/2025	363 927	0,20
600 000	1.000% Goldman Sachs Group Inc 16/12/2025	556 302	0,31
700 000	4.250% Goldman Sachs Group Inc 29/01/2026	681 688	0,38
800 000	1.500% Goldman Sachs Group Inc 07/12/2027	677 648	0,37
380 000	3.500% Hammerson PLC 27/10/2025	333 503	0,18
400 000	6.000% Hammerson PLC 23/02/2026	367 952	0,20
600 000	7.125% Heathrow Funding Ltd 14/02/2024	606 030	0,33
200 000	2.625% Heathrow Funding Ltd 16/03/2028	168 464	0,09
810 000	6.750% Heathrow Funding Ltd 03/12/2028	841 201	0,46
400 000	1.250% Henkel AG & Co KGaA 30/09/2026	361 684	0,20
400 000	6.000% Hiscox Ltd 22/09/2027	405 572	0,22
200 000	6.125% Hiscox Ltd 24/11/2045	193 544	0,11
600 000	6.500% HSBC Holdings PLC 20/05/2024	604 926	0,33
1 450 000	2.256% HSBC Holdings PLC 13/11/2026	1 321 428	0,73
1 400 000	1.750% HSBC Holdings PLC 24/07/2027	1 226 344	0,67
1 261 000	3.000% HSBC Holdings PLC 22/07/2028	1 128 999	0,62
300 000	5.625% Hutchison Whampoa Finance UK PLC 24/11/2026	306 312	0,17
600 000	7.375% Iberdrola Finanzas SA 29/01/2024	610 566	0,34
600 000	8.125% Imperial Brands Finance PLC 15/03/2024	612 642	0,34
600 000	5.500% Imperial Brands Finance PLC 28/09/2026	591 450	0,33
450 000	3.125% Informa PLC 05/07/2026	417 789	0,23
1 000 000	3.000% ING Groep NV 18/02/2026	936 780	0,52
300 000	5.000% ING Groep NV 30/08/2026	295 614	0,16
1 000 000	1.125% ING Groep NV 07/12/2028	819 340	0,45
300 000	3.750% InterContinental Hotels Group PLC 14/08/2025	289 353	0,16
400 000	2.125% InterContinental Hotels Group PLC 24/08/2026	359 084	0,20
650 000	6.500% Intesa Sanpaolo SpA 14/03/2029	642 466	0,35
700 000	1.875% Investec PLC 16/07/2028	569 317	0,31
400 000	2.625% Investec PLC 04/01/2032	322 112	0,18
300 000	9.125% Investec PLC 06/03/2033	301 308	0,17
600 000	5.500% Johnson & Johnson 06/11/2024	607 320	0,33
1 350 000	0.991% JPMorgan Chase & Co 28/04/2026	1 233 400	0,68
500 000	3.500% JPMorgan Chase & Co 18/12/2026	477 035	0,26
300 000	7.000% Just Group PLC 15/04/2031	290 790	0,16

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Livre sterling – 98,26 % (suite)		
400 000 1.250% KBC Group NV 21/09/2027	345 184	0,19
500 000 5.500% KBC Group NV 20/09/2028	493 730	0,27
500 000 5.000% Koninklijke KPN NV 18/11/2026	498 480	0,27
400 000 4.125% Kraft Heinz Foods Co 01/07/2027	386 440	0,21
400 000 1.974% Land Securities Capital Markets PLC 08/02/2026	388 808	0,21
300 000 2.375% Land Securities Capital Markets PLC 29/03/2029	270 984	0,15
350 000 1.500% Leeds Building Society 16/03/2027	308 189	0,17
500 000 1.375% Leeds Building Society 06/10/2027	422 035	0,23
600 000 5.375% Legal & General Group PLC 27/10/2045	585 588	0,32
270 000 2.625% Liberty Living Finance PLC 28/11/2024	254 505	0,14
100 000 5.875% Linde Finance BV 24/04/2023	100 052	0,06
500 000 6.500% Liverpool Victoria Friendly Society Ltd 22/05/2043	496 465	0,27
475 000 1.500% Lloyds Bank Corporate Markets PLC 23/06/2023	470 502	0,26
520 000 1.750% Lloyds Bank Corporate Markets PLC 11/07/2024	496 257	0,27
700 000 7.500% Lloyds Bank PLC 15/04/2024	714 112	0,39
200 000 7.625% Lloyds Bank PLC 22/04/2025	204 986	0,11
1 050 000 2.250% Lloyds Banking Group PLC 16/10/2024	998 245	0,55
800 000 1.875% Lloyds Banking Group PLC 15/01/2026	744 904	0,41
500 000 2.000% Lloyds Banking Group PLC 12/04/2028	429 395	0,24
700 000 1.985% Lloyds Banking Group PLC 15/12/2031	596 967	0,33
1 000 000 1.875% Logica 2019-1 UK PLC 17/11/2026	883 480	0,49
400 000 2.625% London & Quadrant Housing Trust 05/05/2026	373 188	0,21
100 000 2.625% London & Quadrant Housing Trust 28/02/2028	89 805	0,05
300 000 6.125% London Power Networks PLC 07/06/2027	310 833	0,17
900 000 1.125% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 11/02/2027	794 628	0,44
450 000 3.875% M&G PLC 20/07/2049	435 406	0,24
400 000 1.125% Macquarie Bank Ltd 15/12/2025	361 280	0,20
350 000 4.125% Manchester Airport Group Funding PLC 02/04/2024	345 832	0,19
500 000 1.375% MassMutual Global Funding II 15/12/2026	440 215	0,24

Participation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Livre sterling – 98,26 % (suite)		
400 000 2.000% Mercedes-Benz International Finance BV 04/09/2023	395 196	0,22
400 000 1.625% Mercedes-Benz International Finance BV 11/11/2024	380 668	0,21
250 000 5.375% MetLife Inc 09/12/2024	249 353	0,14
410 000 4.125% Metropolitan Life Global Funding I 02/09/2025	401 095	0,22
500 000 3.500% Metropolitan Life Global Funding I 30/09/2026	476 860	0,26
500 000 0.625% Metropolitan Life Global Funding I 08/12/2027	411 650	0,23
1 020 000 2.625% Morgan Stanley 09/03/2027	926 395	0,51
350 000 3.750% Motability Operations Group PLC 16/07/2026	341 870	0,19
300 000 4.375% Motability Operations Group PLC 08/02/2027	296 619	0,16
700 000 1.699% National Australia Bank Ltd 15/09/2031	585 361	0,32
450 000 2.500% National Express Group PLC 11/11/2023	441 544	0,24
610 000 3.625% National Grid Electricity Distribution PLC 06/11/2023	603 595	0,33
400 000 3.500% National Grid Electricity Distribution PLC 16/10/2026	377 100	0,21
200 000 5.875% National Grid Electricity Distribution South West PLC 25/03/2027	205 410	0,11
550 000 3.875% National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 17/10/2024	538 043	0,30
270 000 6.000% National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 09/05/2025	271 056	0,15
200 000 1.375% National Grid Electricity Transmission PLC 16/09/2026	178 622	0,10
300 000 4.000% National Grid Electricity Transmission PLC 08/06/2027	286 452	0,16
300 000 3.000% Nationwide Building Society 06/05/2026	283 602	0,16
800 000 6.178% Nationwide Building Society 07/12/2027	811 664	0,45
400 000 3.250% Nationwide Building Society 20/01/2028	372 552	0,21
850 000 2.875% NatWest Group PLC 19/09/2026	791 613	0,44
700 000 2.057% NatWest Group PLC 09/11/2028	598 528	0,33
700 000 3.619% NatWest Group PLC 29/03/2029	631 484	0,35
1 100 000 3.622% NatWest Group PLC 14/08/2030	1 018 193	0,56
1 100 000 2.105% NatWest Group PLC 28/11/2031	926 706	0,51
800 000 6.375% NatWest Markets PLC 08/11/2027	831 184	0,46
450 000 2.250% Nestlé Finance International Ltd 30/11/2023	443 119	0,24

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)				Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Livres sterling – 98,26 % (suite)				Livres sterling – 98,26 % (suite)			
650 000	0.625% Nestle Holdings Inc 18/12/2025	589 816	0,32	300 000	1.875% Realty Income Corp 14/01/2027	264 273	0,15
300 000	2.125% Nestle Holdings Inc 04/04/2027	274 272	0,15	400 000	1.125% Realty Income Corp 13/07/2027	334 136	0,18
620 000	1.625% New York Life Global Funding 15/12/2023	604 010	0,33	550 000	6.125% RL Finance Bonds No. 2 PLC 30/11/2043	544 291	0,30
500 000	4.350% New York Life Global Funding 16/09/2025	493 005	0,27	300 000	8.000% Rothesay Life PLC 30/10/2025	306 963	0,17
600 000	1.250% New York Life Global Funding 17/12/2026	526 074	0,29	500 000	3.375% Rothesay Life PLC 12/07/2026	457 275	0,25
700 000	1.500% New York Life Global Funding 15/07/2027	611 863	0,34	500 000	5.500% Rothesay Life PLC 17/09/2029	487 920	0,27
100 000	3.500% NewRiver REIT PLC 07/03/2028	85 131	0,05	400 000	1.375% Royal Bank of Canada 09/12/2024	374 900	0,21
250 000	3.000% Next Group PLC 26/08/2025	239 693	0,13	400 000	1.125% Royal Bank of Canada 15/12/2025	360 204	0,20
300 000	4.375% Next Group PLC 02/10/2026	291 525	0,16	300 000	1.000% Royal Bank of Canada 09/09/2026	263 007	0,14
300 000	3.125% NIBC Bank NV 15/11/2023	294 252	0,16	600 000	3.625% Royal Bank of Canada 14/06/2027	564 432	0,31
500 000	1.625% Nordea Bank Abp 09/12/2032	406 375	0,22	700 000	5.000% Royal Bank of Canada 24/01/2028	695 072	0,38
300 000	4.875% Northern Gas Networks Finance PLC 30/06/2027	299 775	0,17	500 000	3.625% Santander UK Group Holdings PLC 14/01/2026	472 290	0,26
400 000	1.625% Northumbrian Water Finance PLC 11/10/2026	354 428	0,20	450 000	2.920% Santander UK Group Holdings PLC 08/05/2026	418 329	0,23
300 000	2.375% Northumbrian Water Finance PLC 05/10/2027	267 066	0,15	1 150 000	7.098% Santander UK Group Holdings PLC 16/11/2027	1 179 992	0,65
350 000	3.375% OP Corporate Bank PLC 14/01/2026	333 631	0,18	300 000	2.421% Santander UK Group Holdings PLC 17/01/2029	256 656	0,14
400 000	1.375% OP Corporate Bank PLC 04/09/2026	346 496	0,19	500 000	3.875% Scentre Group Trust 1 16/07/2026	476 270	0,26
250 000	5.250% Orange SA 05/12/2025	252 785	0,14	400 000	3.250% Scotland Gas Networks PLC 08/03/2027	373 272	0,21
300 000	2.375% PACCAR Financial Europe BV 15/03/2025	286 107	0,16	300 000	1.500% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2028	255 561	0,14
400 000	5.000% Pacific Life Global Funding II 12/01/2028	400 320	0,22	100 000	6.750% Scottish Power UK PLC 29/05/2023	100 189	0,06
320 000	5.000% Pacific National Finance Pty Ltd 19/09/2023	317 402	0,17	970 000	5.500% Scottish Widows Ltd 16/06/2023	968 128	0,53
300 000	6.500% Pension Insurance Corp PLC 03/07/2024	297 183	0,16	250 000	6.125% Severn Trent Utilities Finance PLC 26/02/2024	251 840	0,14
300 000	8.000% Pension Insurance Corp PLC 23/11/2026	309 252	0,17	600 000	3.625% Severn Trent Utilities Finance PLC 16/01/2026	577 332	0,32
500 000	6.625% Phoenix Group Holdings PLC 18/12/2025	500 745	0,28	500 000	0.875% Siemens Financieringsmaatschappij NV 05/06/2023	496 340	0,27
200 000	5.090% Places for People Homes Ltd 31/07/2043	198 790	0,11	900 000	1.000% Siemens Financieringsmaatschappij NV 20/02/2025	841 887	0,46
450 000	2.875% Places For People Treasury PLC 17/08/2026	417 501	0,23	400 000	2.750% Siemens Financieringsmaatschappij NV 10/09/2025	385 348	0,21
320 000	7.125% Porterbrook Rail Finance Ltd 20/10/2026	339 840	0,19	450 000	2.000% Skipton Building Society 02/10/2026	405 959	0,22
350 000	2.375% Principality Building Society 23/11/2023	342 188	0,19	300 000	6.000% Sky Ltd 21/05/2027	313 731	0,17
350 000	1.375% Procter & Gamble Co 03/05/2025	330 096	0,18	100 000	1.875% Societe Generale SA 03/10/2024	94 756	0,05
400 000	5.248% Protective Life Global Funding 13/01/2028	402 400	0,22	600 000	1.250% Societe Generale SA 07/12/2027	492 432	0,27
				250 000	4.750% Society of Lloyd's 30/10/2024	244 318	0,13

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Livre sterling – 98,26 % (suite)			
400 000	5.500% South Eastern Power Networks PLC 05/06/2026	405 136	0,22
200 000	4.875% Southern Gas Networks PLC 05/10/2023	199 420	0,11
430 000	2.500% Southern Gas Networks PLC 03/02/2025	410 504	0,23
350 000	6.640% Southern Water Services Finance Ltd 31/03/2026	361 526	0,20
300 000	1.625% Southern Water Services Finance Ltd 30/03/2027	259 155	0,14
400 000	5.875% SP Distribution PLC 17/07/2026	409 096	0,23
300 000	4.875% SP Manweb PLC 20/09/2027	299 151	0,16
690 000	3.740% SSE PLC (Perpetual)	631 391	0,35
500 000	4.000% Stagecoach Group PLC 29/09/2025	471 510	0,26
320 000	1.625% Svenska Handelsbanken AB 15/12/2023	311 770	0,17
500 000	4.625% Svenska Handelsbanken AB 23/08/2032	462 180	0,25
400 000	1.375% Swedbank AB 08/12/2027	344 192	0,19
500 000	7.272% Swedbank AB 15/11/2032	512 295	0,28
500 000	5.375% Telefonica Emisiones SA 02/02/2026	502 250	0,28
300 000	1.963% Telereal Securitisation PLC 10/12/2033	267 906	0,15
450 000	2.500% Tesco Corporate Treasury Services PLC 02/05/2025	428 279	0,24
200 000	1.875% Thames Water Utilities Finance PLC 24/01/2024	194 650	0,11
650 000	4.000% Thames Water Utilities Finance PLC 19/06/2025	635 667	0,35
300 000	3.500% Thames Water Utilities Finance PLC 25/02/2028	277 089	0,15
1 120 000	2.875% Toronto-Dominion Bank 05/04/2027	1 022 168	0,56
400 000	5.288% Toronto-Dominion Bank 11/01/2028	400 772	0,22
100 000	1.250% TotalEnergies Capital International SA 16/12/2024	94 488	0,05
400 000	1.750% TotalEnergies Capital International SA 07/07/2025	378 488	0,21
600 000	1.660% TotalEnergies Capital International SA 22/07/2026	547 608	0,30
300 000	3.920% Toyota Finance Australia Ltd 28/06/2027	288 870	0,16
700 000	0.750% Toyota Motor Credit Corp 19/11/2026	608 230	0,33
400 000	1.375% Toyota Motor Finance Netherlands BV 23/05/2023	398 012	0,22

Partici- pation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			
Livre sterling – 98,26 % (suite)			
450 000	0.750% Toyota Motor Finance Netherlands BV 19/12/2025	406 341	0,22
500 000	4.625% Toyota Motor Finance Netherlands BV 08/06/2026	498 100	0,27
305 000	5.250% TP ICAP Finance PLC 26/01/2024	299 818	0,17
200 000	5.250% TP ICAP Finance PLC 29/05/2026	189 146	0,10
300 000	3.750% Travis Perkins PLC 17/02/2026	269 523	0,15
300 000	2.625% Tritax Big Box REIT PLC 14/12/2026	271 149	0,15
550 000	0.625% UBS AG/London 18/12/2023	531 415	0,29
200 000	1.375% Unilever PLC 15/09/2024	191 644	0,11
550 000	1.500% Unilever PLC 22/07/2026	503 943	0,28
300 000	2.125% Unilever PLC 28/02/2028	271 320	0,15
340 000	3.374% UNITE USAF II PLC 30/06/2028	337 933	0,19
400 000	3.921% UNITE USAF II PLC 30/06/2030	384 896	0,21
600 000	2.000% United Utilities Water Finance PLC 14/02/2025	568 140	0,31
200 000	5.625% United Utilities Water Ltd 20/12/2027	206 724	0,11
400 000	4.073% Verizon Communications Inc 18/06/2024	395 996	0,22
400 000	3.375% Vicinity Centres Trust 07/04/2026	378 716	0,21
500 000	2.250% Vinci SA 15/03/2027	456 350	0,25
200 000	3.125% Virgin Money UK PLC 22/06/2025	190 312	0,10
300 000	3.375% Virgin Money UK PLC 24/04/2026	277 710	0,15
700 000	4.000% Virgin Money UK PLC 25/09/2026	655 634	0,36
500 000	4.000% Virgin Money UK PLC 03/09/2027	458 515	0,25
500 000	5.125% Virgin Money UK PLC 11/12/2030	462 875	0,25
300 000	2.625% Virgin Money UK PLC 19/08/2031	250 020	0,14
300 000	5.625% Vodafone Group PLC 04/12/2025	307 353	0,17
400 000	2.750% Volkswagen Financial Services NV 10/07/2023	397 432	0,22
600 000	1.125% Volkswagen Financial Services NV 18/09/2023	589 134	0,32
600 000	1.625% Volkswagen Financial Services NV 10/02/2024	581 586	0,32
300 000	2.125% Volkswagen Financial Services NV 27/06/2024	287 886	0,16
200 000	1.875% Volkswagen Financial Services NV 03/12/2024	188 626	0,10
300 000	0.875% Volkswagen Financial Services NV 20/02/2025	275 724	0,15
400 000	2.250% Volkswagen Financial Services NV 12/04/2025	378 520	0,21
400 000	4.250% Volkswagen Financial Services NV 09/10/2025	388 644	0,21
300 000	1.125% Volkswagen Financial Services NV 05/07/2026	262 743	0,14

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Parti- pation Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 98,26 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Livre sterling – 98,26 % (suite)		
500 000 5.500% Volkswagen Financial Services NV 07/12/2026	500 020	0,28
400 000 3.250% Volkswagen Financial Services NV 13/04/2027	367 888	0,20
500 000 2.125% Volkswagen Financial Services NV 18/01/2028	431 930	0,24
300 000 3.375% Volkswagen International Finance NV 16/11/2026	279 384	0,15
300 000 4.750% Volvo Treasury AB 15/06/2026	300 321	0,17
300 000 3.600% Walgreens Boots Alliance Inc 20/11/2025	287 031	0,16
600 000 2.125% Wells Fargo & Co 20/12/2023	585 510	0,32
1 150 000 2.000% Wells Fargo & Co 28/07/2025	1 068 522	0,59
500 000 3.473% Wells Fargo & Co 26/04/2028	457 990	0,25
650 000 5.250% Wells Fargo Bank NA 01/08/2023	647 699	0,36
300 000 5.375% Wessex Water Services Finance PLC 10/03/2028	299 610	0,17
300 000 2.125% Westfield America Management Ltd 30/03/2025	276 144	0,15
300 000 2.125% Westpac Banking Corp 02/05/2025	282 609	0,16
600 000 3.375% Whitbread Group PLC 16/10/2025	564 762	0,31
200 000 2.375% Whitbread Group PLC 31/05/2027	172 510	0,10
200 000 2.250% Workspace Group PLC 11/03/2028	152 040	0,08
400 000 3.000% Yorkshire Building Society 18/04/2025	387 216	0,21
500 000 3.500% Yorkshire Building Society 21/04/2026	478 030	0,26
200 000 3.375% Yorkshire Building Society 13/09/2028	172 210	0,09
300 000 1.750% Yorkshire Water Finance PLC 26/11/2026	266 049	0,15
Total des obligations d'entreprise	178 572 577	98,26
Total des valeurs mobilières	178 572 577	98,26

	Juste valeur GBP	% du Comp.
Valeur totale des investissements	178 572 577	98,26
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,43 %)	878 328	0,48
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,12 %))	2 291 019	1,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	181 741 924	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	94,02
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,19
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,75
Autres actifs	5,04
Total des actifs	100,00

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		70 052 007	89 158 034
		70 052 007	89 158 034
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	163 282	519 270
Créances :			
Intérêts à recevoir		556 001	555 086
À recevoir sur cessions d'investissements		3 621 967	5 756 774
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	909 266
Total des actifs circulants		74 393 257	96 898 430
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 984)	(11 336)
À payer sur achats d'investissements		(3 424 495)	(6 771 121)
Total des passifs circulants		(3 433 479)	(6 782 457)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		70 959 778	90 115 973
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	28,49 EUR	30,30 EUR
			31,52 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		427 629	22 843
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 763 997)	(2 646 356)
Produits divers		15	-
Total des charges d'investissement		(5 336 353)	(2 623 513)
Charges opérationnelles	3	(129 761)	(63 003)
Rendement négatif		-	(146 040)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(5 466 114)	(2 832 556)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(791)	(415)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(5 466 905)	(2 832 971)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(9 248)	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 476 153)	(2 832 971)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	90 115 973	9 413 618
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(5 476 153)	(2 832 971)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	27 938 284	103 639 619
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(41 618 326)	(20 104 293)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 680 042)	83 535 326
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(19 156 195)	80 702 355
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	70 959 778	90 115 973

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 476 153)	(2 832 971)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		17 894 208	(78 801 785)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		12 418 055	(81 634 756)
Variation des montants à recevoir		(915)	(494 981)
Variation des montants à payer		(2 352)	10 106
Sorties de trésorerie sur opérations		(3 267)	(484 875)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		12 414 788	(82 119 631)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	28 847 550	102 730 353
Paievements sur rachats	5	(41 618 326)	(20 104 293)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(12 770 776)	82 626 060
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(355 988)	506 429
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		519 270	12 841
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		163 282	519 270
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(9 248)	-
Intérêts reçus		1 249 217	85 199
Intérêts payés		(791)	(415)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %)		
Obligations d'État – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %)		
Euro – 98,72 %		
1 367 000 0.000% Bundesobligation 10/04/2026	1 269 908	1,79
1 385 000 0.000% Bundesobligation 09/10/2026	1 273 588	1,79
1 245 000 0.000% Bundesobligation 16/04/2027	1 132 950	1,60
1 800 000 1.300% Bundesobligation 15/10/2027	1 720 644	2,43
1 735 000 0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2026	1 601 058	2,26
1 740 000 0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2027	1 606 035	2,26
725 000 6.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/2027	844 683	1,19
1 835 000 0.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2027	1 697 614	2,39
1 230 000 0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2027	1 106 102	1,56
705 000 5.625% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/01/2028	808 268	1,14
1 420 000 0.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2028	1 302 907	1,84
50 000 1.500% Cyprus Government International Bond 16/04/2027	46 344	0,07
310 000 0.500% Finland Government Bond 15/04/2026	291 745	0,41
265 000 0.000% Finland Government Bond 15/09/2026	242 120	0,34
165 000 1.375% Finland Government Bond 15/04/2027	156 996	0,22
400 000 0.500% Finland Government Bond 15/09/2027	364 860	0,51
2 360 000 3.500% French Republic Government Bond OAT 25/04/2026	2 416 215	3,41
2 695 000 0.500% French Republic Government Bond OAT 25/05/2026	2 520 715	3,55
345 000 2.500% French Republic Government Bond OAT 24/09/2026	342 645	0,48
2 210 000 0.250% French Republic Government Bond OAT 25/11/2026	2 028 320	2,86
2 170 000 0.000% French Republic Government Bond OAT 25/02/2027	1 960 291	2,76
2 170 000 1.000% French Republic Government Bond OAT 25/05/2027	2 030 421	2,86
2 845 000 2.750% French Republic Government Bond OAT 25/10/2027	2 858 428	4,03
2 370 000 0.750% French Republic Government Bond OAT 25/02/2028	2 163 903	3,05
565 000 1.000% Ireland Government Bond 15/05/2026	538 077	0,76
425 000 0.200% Ireland Government Bond 15/05/2027	385 211	0,54
0 4.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2026	163	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %)		
(suite)		
Obligations d'État – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %) (suite)		
Euro – 98,72 % (suite)		
930 000 0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2026	841 717	1,19
170 000 3.800% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/04/2026	171 695	0,24
1 175 000 1.600% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2026	1 113 560	1,57
970 000 2.100% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/07/2026	932 345	1,31
970 000 0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026	867 684	1,22
650 000 7.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/11/2026	734 032	1,03
1 195 000 1.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2026	1 108 160	1,56
1 140 000 0.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/01/2027	1 037 810	1,46
840 000 1.100% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2027	768 054	1,08
1 000 000 2.200% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2027	952 680	1,34
990 000 2.050% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2027	934 758	1,32
1 115 000 0.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/09/2027	1 000 579	1,41
1 450 000 6.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/11/2027	1 636 426	2,31
975 000 2.650% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2027	939 539	1,32
1 255 000 2.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2028	1 171 706	1,65
1 050 000 0.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/03/2028	894 033	1,26
0 4.500% Kingdom of Belgium Government Bond 28/03/2026	117	0,00
605 000 1.000% Kingdom of Belgium Government Bond 22/06/2026	574 396	0,81
1 455 000 0.800% Kingdom of Belgium Government Bond 22/06/2027	1 348 160	1,90
1 605 000 0.000% Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2027	1 424 436	2,01
200 000 0.375% Latvia Government International Bond 07/10/2026	179 150	0,25
130 000 0.950% Lithuania Government International Bond 26/05/2027	117 212	0,17
90 000 0.000% Luxembourg Government Bond 13/11/2026	80 950	0,11
115 000 0.625% Luxembourg Government Bond 01/02/2027	105 247	0,15
25 000 2.250% Luxembourg Government Bonds 19/03/2028	24 312	0,03

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %) (suite)			
Obligations d'État – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %) (suite)			
Euro – 98,72 % (suite)			
1 075 000	0.500% Netherlands Government Bond 15/07/2026	1 005 748	1,42
805 000	0.000% Netherlands Government Bond 15/01/2027	732 003	1,03
895 000	0.750% Netherlands Government Bond 15/07/2027	830 523	1,17
680 000	5.500% Netherlands Government Bond 15/01/2028	768 808	1,08
605 000	2.875% Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 21/07/2026	608 879	0,86
580 000	4.125% Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 14/04/2027	611 216	0,86
405 000	0.700% Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 15/10/2027	371 409	0,52
280 000	4.850% Republic of Austria Government Bond 15/03/2026	295	0,00
100 000	2.000% Republic of Austria Government Bond 15/07/2026	97 760	0,14
890 000	0.750% Republic of Austria Government Bond 20/10/2026	834 096	1,18
685 000	0.500% Republic of Austria Government Bond 20/04/2027	628 015	0,89
490 000	6.250% Republic of Austria Government Bond 15/07/2027	558 933	0,79
715 000	0.750% Republic of Austria Government Bond 20/02/2028	651 951	0,92
115 000	0.625% Slovakia Government Bond 22/05/2026	106 680	0,15
210 000	1.375% Slovakia Government Bond 21/01/2027	197 240	0,28
20 000	0.125% Slovakia Government Bond 17/06/2027	17 590	0,02
103 000	5.125% Slovenia Government Bond 30/03/2026	254	0,00
155 000	1.250% Slovenia Government Bond 22/03/2027	145 556	0,21
140 000	1.000% Slovenia Government Bonds 06/03/2028	126 643	0,18
1 070 000	1.950% Spain Government Bond 30/04/2026	1 042 031	1,47
505 000	2.800% Spain Government Bond 31/05/2026	503 099	0,71
1 385 000	5.900% Spain Government Bond 30/07/2026	1 515 993	2,14
1 495 000	1.300% Spain Government Bond 31/10/2026	1 417 738	2,00
1 180 000	0.000% Spain Government Bond 31/01/2027	1 057 705	1,49
1 335 000	1.500% Spain Government Bond 30/04/2027	1 264 605	1,78

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %) (suite)			
Obligations d'État – 98,72 % (mars 2022 : 98,94 %) (suite)			
Euro – 98,72 % (suite)			
1 125 000	0.800% Spain Government Bond 30/07/2027	1 030 084	1,45
1 305 000	1.450% Spain Government Bond 31/10/2027	1 224 038	1,72
1 190 000	0.000% Spain Government Bond 31/01/2028	1 034 146	1,46
Total des obligations d'État		70 052 007	98,72
Total des valeurs mobilières		70 052 007	98,72
		Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements		70 052 007	98,72
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,58 %)		163 282	0,23
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,48 %)		744 489	1,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		70 959 778	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non audité)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	91,74
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,13
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	1,29
Autres actifs	5,84
Total des actifs	100,00

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		200 208 491	220 736 914	
Instruments financiers dérivés		2 003 872	342 364	
		202 212 363	221 079 278	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 432 412	8 204 701	
Créances :				
Intérêts à recevoir		2 160 706	2 525 033	
À recevoir sur cessions d'investissements		290 102	3 968 252	
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 514 679	-	
Total des actifs circulants		212 610 262	235 777 264	
Passifs circulants				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Instruments financiers dérivés		(139 184)	(939 603)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(73 687)	(83 672)	
À payer sur achats d'investissements		(8 570 811)	(8 955 893)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		(891 272)	-	
Total des passifs circulants		(9 674 954)	(9 979 168)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		202 935 308	225 798 096	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action				
Catégorie non couverte en USD	5	26,27 USD	27,05 USD	29,27 USD
Catégorie couverte en EUR	5	27,22 EUR	28,03 EUR	29,89 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		7 066 997	6 590 741
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(11 599 885)	(26 741 300)
Produits divers		32 013	-
Total des charges d'investissement		(4 500 875)	(20 150 559)
Charges opérationnelles	3	(939 881)	(1 071 442)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(5 440 756)	(21 222 001)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(709)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(3 718 668)	(2 846 226)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(9 159 424)	(24 068 936)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	-	(4 440)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 159 424)	(24 073 376)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	225 798 096	208 669 236
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 159 424)	(24 073 376)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	147 604 677	190 292 036
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(161 308 041)	(149 089 800)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 703 364)	41 202 236
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(22 862 788)	17 128 860
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	202 935 308	225 798 096

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 159 424)	(24 073 376)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		-	9 016
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		23 821 491	(9 781 782)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(2 461 927)	(4 573 578)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		12 200 140	(38 419 720)
Variation des montants à recevoir		364 327	(438 107)
Variation des montants à payer		(9 985)	3 289
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		354 342	(434 818)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		12 554 482	(38 854 538)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	144 089 998	190 292 036
Paielements sur rachats	5	(160 416 769)	(149 089 800)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(16 326 771)	41 202 236
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(3 772 289)	2 347 698
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		8 204 701	5 857 003
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		4 432 412	8 204 701
Informations supplémentaires			
Impôts payés		-	(4 440)
Intérêts reçus		9 585 230	9 661 065
Intérêts payés		-	(709)
Distributions payées		(3 718 668)	(2 846 226)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %)		
Obligations d'entreprise – 6,23 % (mars 2022 : 6,04 %)		
Dollar américain – 6,23 %		
860 000 3.800% Avi Funding Co Ltd 16/09/2025	835 903	0,41
501 000 2.704% Banco del Estado de Chile 09/01/2025	477 169	0,24
400 000 4.375% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands 14/10/2025	387 767	0,19
200 000 1.121% Clifford Capital Pte Ltd 23/03/2026	181 946	0,09
400 000 5.750% Development Bank of Kazakhstan JSC 12/05/2025	401 000	0,20
400 000 3.516% Emirates Development Bank PJSC 06/03/2024	392 520	0,19
400 000 1.639% Emirates Development Bank PJSC 15/06/2026	359 991	0,18
400 000 4.314% Eskom Holdings SOC Ltd 23/07/2027	355 432	0,18
1 087 000 5.000% Gaci First Investment Co 13/10/2027	1 100 588	0,54
400 000 3.730% Indian Railway Finance Corp Ltd 29/03/2024	393 484	0,19
400 000 3.835% Indian Railway Finance Corp Ltd 13/12/2027	376 132	0,19
700 000 3.000% MDGH GMTN RSC Ltd 19/04/2024	683 375	0,34
1 107 000 2.500% MDGH GMTN RSC Ltd 07/11/2024	1 066 187	0,53
400 000 2.500% MDGH GMTN RSC Ltd 21/05/2026	374 737	0,18
200 000 3.000% MDGH GMTN RSC Ltd 28/03/2027	187 582	0,09
400 000 5.625% Mumtalakat Sukuk Holding Co 27/02/2024	396 502	0,20
400 000 4.100% Mumtalakat Sukuk Holding Co 21/01/2027	376 196	0,19
850 000 4.397% Oman Sovereign Sukuk Co 01/06/2024	837 063	0,41
900 000 4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	898 650	0,44
1 288 000 7.390% Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 02/12/2024	1 326 640	0,65
1 200 000 6.875% Southern Gas Corridor CJSC 24/03/2026	1 221 240	0,60
Total des obligations d'entreprise	12 630 104	6,23
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %)		
Dollar américain – 92,43 %		
1 360 000 0.750% Abu Dhabi Government International Bond 02/09/2023	1 333 861	0,66
1 650 000 2.125% Abu Dhabi Government International Bond 30/09/2024	1 586 726	0,78
1 600 000 2.500% Abu Dhabi Government International Bond 16/04/2025	1 543 040	0,76

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %)		
(suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)		
1 350 000 3.125% Abu Dhabi Government International Bond 03/05/2026	1 308 285	0,64
2 900 000 3.125% Abu Dhabi Government International Bond 11/10/2027	2 785 044	1,37
700 000 1.750% Airport Authority 12/01/2027	640 409	0,32
700 000 4.750% Airport Authority 12/01/2028	713 001	0,35
400 000 9.500% Angolan Government International Bond 12/11/2025	395 928	0,20
1 100 000 6.125% Bahrain Government International Bond 01/08/2023	1 098 680	0,54
700 000 7.000% Bahrain Government International Bond 26/01/2026	720 335	0,35
400 000 4.250% Bahrain Government International Bond 25/01/2028	368 760	0,18
900 000 5.750% Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 26/09/2023	898 076	0,44
300 000 4.500% Bolivia Government International Bonds 20/03/2028	162 750	0,08
744 000 8.875% Brazilian Government International Bond 15/04/2024	767 123	0,38
2 600 000 4.250% Brazilian Government International Bond 07/01/2025	2 573 658	1,27
980 000 2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	938 370	0,46
1 900 000 6.000% Brazilian Government International Bond 07/04/2026	1 968 706	0,97
2 200 000 4.625% Brazilian Government International Bond 13/01/2028	2 149 028	1,06
738 000 6.875% CBB International Sukuk Co 7 SPC 05/10/2025	762 015	0,38
1 600 000 6.250% CBB International Sukuk Programme Co WLL 14/11/2024	1 612 000	0,79
400 000 4.500% CBB International Sukuk Programme Co WLL 30/03/2027	390 016	0,19
700 000 3.950% CBB International Sukuk Programme Co WLL 16/09/2027	673 750	0,33
600 000 3.125% Chile Government International Bond 21/01/2026	580 988	0,29
1 000 000 2.750% Chile Government International Bond 31/01/2027	941 851	0,46
1 000 000 3.240% Chile Government International Bond 06/02/2028	953 020	0,47
1 350 000 1.000% China Development Bank 27/10/2025	1 236 803	0,61
700 000 0.625% China Development Bank/Hong Kong 12/01/2024	679 637	0,33
700 000 2.000% China Development Bank/Hong Kong 16/02/2027	647 913	0,32
780 000 3.250% China Government International Bond 19/10/2023	775 655	0,38

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)				Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)				Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			
Dollar américain – 92,43 % (suite)				Dollar américain – 92,43 % (suite)			
250 000	0.400% China Government International Bond 21/10/2023	244 895	0,12	500 000	0.375% Export-Import Bank of Korea 09/02/2024	481 660	0,24
700 000	0.750% China Government International Bond 26/10/2024	662 747	0,33	800 000	2.375% Export-Import Bank of Korea 25/06/2024	776 760	0,38
1 930 000	0.550% China Government International Bond 21/10/2025	1 763 055	0,87	400 000	0.625% Export-Import Bank of Korea 29/06/2024	380 416	0,19
1 500 000	1.250% China Government International Bond 26/10/2026	1 366 120	0,67	400 000	1.250% Export-Import Bank of Korea 18/01/2025	375 632	0,19
1 600 000	2.625% China Government International Bond 02/11/2027	1 521 712	0,75	1 400 000	2.875% Export-Import Bank of Korea 21/01/2025	1 353 016	0,67
1 240 000	4.000% Colombia Government International Bond 26/02/2024	1 223 125	0,60	900 000	3.250% Export-Import Bank of Korea 10/11/2025	867 420	0,43
800 000	4.500% Colombia Government International Bond 28/01/2026	766 210	0,38	400 000	0.625% Export-Import Bank of Korea 09/02/2026	356 720	0,18
1 050 000	3.875% Colombia Government International Bond 25/04/2027	952 242	0,47	1 300 000	2.625% Export-Import Bank of Korea 26/05/2026	1 218 243	0,60
200 000	4.375% Costa Rica Government International Bond 30/04/2025	195 518	0,10	250 000	3.250% Export-Import Bank of Korea 12/08/2026	239 253	0,12
450 000	5.500% Dominican Republic International Bond 27/01/2025	444 862	0,22	500 000	1.125% Export-Import Bank of Korea 29/12/2026	438 685	0,22
1 150 000	6.875% Dominican Republic International Bond 29/01/2026	1 165 149	0,57	750 000	1.625% Export-Import Bank of Korea 18/01/2027	675 653	0,33
1 134 000	5.950% Dominican Republic International Bond 25/01/2027	1 114 802	0,55	700 000	4.250% Export-Import Bank of Korea 15/09/2027	693 000	0,34
540 000	6.200% Egypt Government International Bond 01/03/2024	499 117	0,25	1 200 000	5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	1 225 404	0,60
1 261 000	5.750% Egypt Government International Bond 29/05/2024	1 140 047	0,56	400 000	4.625% Fondo MIVIVIENDA SA 12/04/2027	380 045	0,19
600 000	5.875% Egypt Government International Bond 11/06/2025	489 294	0,24	500 000	6.950% Gabon Government International Bond 16/06/2025	463 350	0,23
1 100 000	5.250% Egypt Government International Bond 06/10/2025	865 810	0,43	200 000	2.750% Georgia Government International Bond 22/04/2026	177 976	0,09
800 000	3.875% Egypt Government International Bond 16/02/2026	589 043	0,29	400 000	4.500% Guatemala Government Bond 03/05/2026	390 731	0,19
1 400 000	7.500% Egypt Government International Bond 31/01/2027	1 075 138	0,53	450 000	4.375% Guatemala Government Bond 05/06/2027	433 404	0,21
700 000	5.800% Egypt Government International Bond 30/09/2027	489 776	0,24	200 000	4.875% Guatemala Government Bond 13/02/2028	194 216	0,10
750 000	6.588% Egypt Government International Bond 21/02/2028	528 025	0,26	653 000	5.004% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 06/04/2023	652 216	0,32
800 000	10.875% Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 28/02/2026	735 822	0,36	200 000	4.489% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 25/11/2024	190 350	0,09
1 700 000	3.625% Export-Import Bank of China 31/07/2024	1 678 702	0,83	1 700 000	9.758% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 745 475	0,86
800 000	3.375% Export-Import Bank of India 05/08/2026	754 432	0,37	1 900 000	5.125% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 22/06/2026	1 729 000	0,85
500 000	3.875% Export-Import Bank of India 01/02/2028	470 880	0,23	133 333	7.500% Honduras Government International Bond 15/03/2024	131 740	0,06
1 100 000	4.000% Export-Import Bank of Korea 14/01/2024	1 092 927	0,54	200 000	6.250% Honduras Government International Bond 19/01/2027	178 304	0,09

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)				Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)				Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			
Dollar américain – 92,43 % (suite)				Dollar américain – 92,43 % (suite)			
500 000	2.500% Hong Kong Government International Bond 28/05/2024	489 180	0,24	550 000	0.500% Korea Development Bank 27/10/2023	537 390	0,26
1 300 000	0.625% Hong Kong Government International Bond 02/02/2026	1 175 759	0,58	500 000	3.750% Korea Development Bank 22/01/2024	496 150	0,24
700 000	4.500% Hong Kong Government International Bond 11/01/2028	714 714	0,35	450 000	3.250% Korea Development Bank 19/02/2024	444 587	0,22
300 000	3.132% Hong Kong Sukuk 2017 Ltd 28/02/2027	290 139	0,14	400 000	2.125% Korea Development Bank 01/10/2024	384 753	0,19
920 000	5.375% Hungary Government International Bond 25/03/2024	920 140	0,45	850 000	1.750% Korea Development Bank 18/02/2025	806 109	0,40
1 700 000	3.375% Indonesia Government International Bond 15/04/2023	1 698 521	0,84	800 000	1.250% Korea Development Bank 03/06/2025	743 096	0,37
540 000	5.875% Indonesia Government International Bond 15/01/2024	544 860	0,27	200 000	3.125% Korea Development Bank 07/06/2025	193 362	0,10
951 000	4.125% Indonesia Government International Bond 15/01/2025	944 824	0,47	1 000 000	4.000% Korea Development Bank 08/09/2025	985 223	0,49
1 600 000	4.750% Indonesia Government International Bond 08/01/2026	1 604 313	0,79	800 000	3.375% Korea Development Bank 16/09/2025	776 830	0,38
600 000	4.350% Indonesia Government International Bond 08/01/2027	594 015	0,29	1 100 000	3.000% Korea Development Bank 13/01/2026	1 051 850	0,52
300 000	3.850% Indonesia Government International Bond 18/07/2027	291 750	0,14	200 000	0.800% Korea Development Bank 27/04/2026	177 985	0,09
600 000	4.150% Indonesia Government International Bond 20/09/2027	590 071	0,29	850 000	0.800% Korea Development Bank 19/07/2026	748 491	0,37
316 000	3.500% Indonesia Government International Bond 11/01/2028	302 728	0,15	700 000	1.000% Korea Development Bank 09/09/2026	619 599	0,31
800 000	4.550% Indonesia Government International Bond 11/01/2028	798 453	0,39	300 000	2.250% Korea Development Bank 24/02/2027	277 291	0,14
800 000	1.040% Industrial Bank of Korea 22/06/2025	733 272	0,36	300 000	1.375% Korea Development Bank 25/04/2027	266 463	0,13
1 000 000	5.800% Iraq International Bond 15/01/2028	929 840	0,46	300 000	4.375% Korea Development Bank 15/02/2028	299 549	0,15
800 000	3.150% Israel Government International Bond 30/06/2023	794 522	0,39	2 874 000	3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	2 790 056	1,37
580 000	2.875% Israel Government International Bond 16/03/2026	550 467	0,27	2 800 000	3.500% Kuwait International Government Bond 20/03/2027	2 740 752	1,35
600 000	3.250% Israel Government International Bond 17/01/2028	566 336	0,28	455 000	3.043% Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 22/04/2025	444 687	0,22
300 000	6.375% Ivory Coast Government International Bonds 03/03/2028	290 388	0,14	700 000	3.179% Malaysia Sukuk Global Bhd 27/04/2026	684 366	0,34
900 000	6.125% Jordan Government International Bond 29/01/2026	880 911	0,43	250 000	9.875% Maldives Sukuk Issuance Ltd 08/04/2026	212 625	0,10
750 000	5.750% Jordan Government International Bond 31/01/2027	716 280	0,35	480 000	3.900% Mexico Government International Bond 27/04/2025	473 456	0,23
200 000	7.750% Jordan Government International Bond 02/05/2032	202 790	0,10	1 500 000	4.125% Mexico Government International Bond 21/01/2026	1 473 727	0,73
850 000	3.875% Kazakhstan Government International Bond 14/10/2024	849 235	0,42	1 400 000	4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	1 373 692	0,68
1 463 000	5.125% Kazakhstan Government International Bond 21/07/2025	1 504 081	0,74	1 400 000	3.750% Mexico Government International Bond 11/01/2028	1 340 745	0,66
				750 000	5.400% Mexico Government International Bond 09/02/2028	771 705	0,38

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)		
300 000 5.125% Mongolia Government International Bond 07/04/2026	263 250	0,13	1 000 000 1.500% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 09/06/2026	909 762	0,45
200 000 3.500% Mongolia Government International Bond 07/07/2027	158 000	0,08	1 300 000 4.150% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2027	1 280 500	0,63
600 000 8.650% Mongolia Government International Bond 19/01/2028	588 000	0,29	1 071 000 4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	1 064 213	0,52
600 000 2.375% Morocco Government International Bond 15/12/2027	528 054	0,26	530 000 2.392% Peruvian Government International Bond 23/01/2026	498 857	0,25
600 000 5.950% Morocco Government International Bonds 08/03/2028	610 560	0,30	820 000 4.125% Peruvian Government International Bond 25/08/2027	803 247	0,40
500 000 5.250% Namibia International Bonds 29/10/2025	474 065	0,23	850 000 7.350% Peruvian Government International Bond 01/03/2028	896 911	0,44
200 000 6.375% Nigeria Government International Bond 12/07/2023	198 000	0,10	300 000 4.200% Philippine Government International Bond 21/01/2024	297 750	0,15
700 000 7.625% Nigeria Government International Bond 21/11/2025	634 900	0,31	675 000 10.625% Philippine Government International Bond 16/03/2025	750 600	0,37
1 000 000 6.500% Nigeria Government International Bond 28/11/2027	812 500	0,40	800 000 5.500% Philippine Government International Bond 30/03/2026	819 687	0,40
589 000 4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	580 405	0,29	600 000 5.170% Philippine Government International Bond 13/10/2027	614 733	0,30
1 900 000 4.750% Oman Government International Bond 15/06/2026	1 854 951	0,91	1 000 000 3.000% Philippine Government International Bond 01/02/2028	940 740	0,46
600 000 5.375% Oman Government International Bond 08/03/2027	593 209	0,29	2 100 000 3.875% Qatar Government International Bond 23/04/2023	2 096 640	1,03
1 200 000 6.750% Oman Government International Bond 28/10/2027	1 252 507	0,62	1 082 000 3.375% Qatar Government International Bond 14/03/2024	1 065 835	0,53
1 300 000 5.625% Oman Government International Bond 17/01/2028	1 297 452	0,64	1 000 000 3.400% Qatar Government International Bond 16/04/2025	977 500	0,48
1 100 000 5.932% Oman Sovereign Sukuk Co 31/10/2025	1 119 250	0,55	2 200 000 3.250% Qatar Government International Bond 02/06/2026	2 135 507	1,05
1 450 000 3.750% Panama Government International Bond 16/03/2025	1 412 106	0,70	400 000 3.094% RAK Capital 31/03/2025	385 000	0,19
400 000 7.125% Panama Government International Bond 29/01/2026	422 844	0,21	400 000 7.150% Republic of Armenia International Bond 26/03/2025	404 000	0,20
1 000 000 3.750% Panama Government International Bond 17/04/2026	944 250	0,47	550 000 4.750% Republic of Azerbaijan International Bond 18/03/2024	544 544	0,27
800 000 3.875% Panama Government International Bond 17/03/2028	768 624	0,38	1 300 000 6.875% Republic of Kenya Government International Bond 24/06/2024	1 198 340	0,59
700 000 5.000% Paraguay Government International Bond 15/04/2026	694 048	0,34	400 000 7.000% Republic of Kenya Government International Bond 22/05/2027	337 892	0,17
400 000 3.900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024	396 200	0,20	600 000 7.250% Republic of Kenya Government International Bond 28/02/2028	490 554	0,24
1 394 000 4.350% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 10/09/2024	1 391 265	0,69	1 000 000 4.000% Republic of Poland Government International Bond 22/01/2024	991 562	0,49
950 000 4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 28/05/2025	944 775	0,47	1 070 000 3.250% Republic of Poland Government International Bond 06/04/2026	1 039 006	0,51
600 000 2.300% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2025	570 240	0,28	1 000 000 5.500% Republic of Poland Government International Bond 16/11/2027	1 041 194	0,51
937 000 4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	936 901	0,46	800 000 4.665% Republic of South Africa Government International Bond 17/01/2024	791 040	0,39

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)			Valeurs mobilières – 98,66 % (mars 2022 : 97,76 %) (suite)		
Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)			Obligations d'État – 92,43 % (mars 2022 : 91,72 %) (suite)		
Dollar américain – 92,43 % (suite)			Dollar américain – 92,43 % (suite)		
1 100 000 5.875% Republic of South Africa Government International Bond 16/09/2025	1 098 306	0,54	500 000 5.750% Tunisian Republic 30/01/2025	282 550	0,14
484 000 4.875% Republic of South Africa Government International Bond 14/04/2026	469 318	0,23	723 000 7.250% Turkey Government International Bond 23/12/2023	728 423	0,36
600 000 4.850% Republic of South Africa Government International Bond 27/09/2027	571 500	0,28	1 900 000 5.750% Turkey Government International Bond 22/03/2024	1 883 470	0,93
400 000 4.750% Republic of Uzbekistan International Bond 20/02/2024	392 897	0,19	1 250 000 6.350% Turkey Government International Bond 10/08/2024	1 239 700	0,61
830 000 4.375% Romanian Government International Bond 22/08/2023	825 999	0,41	750 000 5.600% Turkey Government International Bond 14/11/2024	730 350	0,36
152 000 4.875% Romanian Government International Bond 22/01/2024	151 673	0,07	1 705 000 7.375% Turkey Government International Bond 05/02/2025	1 708 581	0,84
950 000 3.000% Romanian Government International Bond 27/02/2027	863 531	0,43	1 200 000 4.250% Turkey Government International Bond 13/03/2025	1 126 488	0,56
700 000 5.250% Romanian Government International Bond 25/11/2027	687 750	0,34	633 000 6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	609 313	0,30
600 000 6.625% Romanian Government International Bond 17/02/2028	622 026	0,31	1 000 000 4.750% Turkey Government International Bond 26/01/2026	919 764	0,45
2 200 000 4.000% Saudi Government International Bond 17/04/2025	2 177 758	1,07	650 000 4.250% Turkey Government International Bond 14/04/2026	583 821	0,29
1 550 000 2.900% Saudi Government International Bond 22/10/2025	1 491 410	0,73	2 287 000 4.875% Turkey Government International Bond 09/10/2026	2 058 300	1,01
3 100 000 3.250% Saudi Government International Bond 26/10/2026	2 981 809	1,47	1 800 000 6.000% Turkey Government International Bond 25/03/2027	1 658 700	0,82
700 000 2.500% Saudi Government International Bond 03/02/2027	653 041	0,32	1 300 000 9.875% Turkey Government International Bond 15/01/2028	1 352 806	0,67
2 000 000 4.750% Saudi Government International Bond 18/01/2028	2 022 720	1,00	800 000 5.125% Turkey Government International Bond 17/02/2028	698 630	0,34
2 500 000 3.625% Saudi Government International Bonds 04/03/2028	2 406 250	1,19	330 000 4.500% Uruguay Government International Bond 14/08/2024	329 286	0,16
657 000 3.854% Sharjah Sukuk Program Ltd 03/04/2026	628 386	0,31	900 000 4.375% Uruguay Government International Bond 27/10/2027	900 293	0,44
400 000 2.942% Sharjah Sukuk Program Ltd 10/06/2027	361 818	0,18	700 000 4.800% Vietnam Government International Bond 19/11/2024	684 600	0,34
400 000 4.375% Trinidad & Tobago Government International Bond 16/01/2024	395 199	0,19			
600 000 4.500% Trinidad & Tobago Government International Bond 04/08/2026	584 276	0,29			

Instruments financiers dérivés – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))

Contrats de change à terme – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	2 693 024	2 863 000	05/04/2023	Barclays Bank	62 995	0,03
EUR	USD	16 050 261	16 974 868	05/04/2023	Goldman Sachs	463 885	0,23
EUR	USD	16 051 748	16 974 868	05/04/2023	UBS AG	465 501	0,23

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %)) (suite)

Contrats de change à terme – 0,92 % (mars 2022 : (0,27 %))^ (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	16 053 312	16 974 868	05/04/2023	HSBC Bank	467 200	0,23
EUR	USD	19 149 307	20 266 868	05/04/2023	Westpac Banking Corporation	539 027	0,26
EUR	USD	14 802 959	16 109 868	04/05/2023	Merrill Lynch International	(120)	(0,00)
EUR	USD	14 804 045	16 109 868	04/05/2023	Citibank	1 062	0,00
EUR	USD	14 804 360	16 109 868	04/05/2023	Westpac Banking Corporation	1 405	0,00
EUR	USD	14 805 639	16 109 868	04/05/2023	HSBC Bank	2 797	0,00
USD	EUR	23 148 868	21 402 506	05/04/2023	Westpac Banking Corporation	(105 148)	(0,05)
USD	EUR	2 576 000	2 396 819	05/04/2023	Barclays Bank	(28 165)	(0,01)
USD	EUR	16 109 868	14 830 036	05/04/2023	HSBC Bank	(3 100)	(0,00)
USD	EUR	16 109 868	14 828 380	05/04/2023	Citibank	(1 301)	(0,00)
USD	EUR	16 109 868	14 827 306	05/04/2023	Merrill Lynch International	(134)	(0,00)
USD	EUR	429 000	395 318	04/05/2023	BNP Paribas	(1 216)	(0,00)
Plus-values latentes sur contrats de change à terme						2 003 872	0,98
Moins-values latentes sur contrats de change à terme						(139 184)	(0,06)
Plus-values latentes nettes sur contrats de change à terme						1 864 688	0,92
Total des instruments financiers dérivés						1 864 688	0,92

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	202 073 179	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 3,63 %)	4 432 412	2,18
Autres passifs nets (mars 2022 : (1,12 %))	(3 570 283)	(1,76)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	202 935 308	100,00

^ Les contrats à terme sont utilisés à des fins de couverture.

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	86,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,07
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	6,63
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,94
Autres actifs	4,89
Total des actifs	100,00

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		69 166 420	65 113 656
Instruments financiers dérivés		14 348	5 493
		69 180 768	65 119 149
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	294 028	13 551
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	13 295	6 421
Créances :			
Dividendes à recevoir		324 036	328 929
À recevoir sur cessions d'investissements		-	731 487
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		8 690 223	-
Total des actifs circulants		78 502 350	66 199 537
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	-	(728 031)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(12 515)	(16 869)
À payer sur achats d'investissements		(8 673 928)	-
Total des passifs circulants		(8 686 443)	(744 900)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		69 815 907	65 454 637
		2023	2022
Valeur liquidative par action	5	43.63 EUR	40.99 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		2 445 391	1 987 170
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		193	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(2 957 913)	4 888 757
Produits divers		8 762	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(503 567)	6 875 927
Charges opérationnelles	3	(215 850)	(236 843)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(719 417)	6 639 084
Charges financières			
Charges d'intérêts		(3 695)	(4 461)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(723 112)	6 634 623
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(106 696)	(136 617)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(829 808)	6 498 006

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	65 454 637	90 184 991
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(829 808)	6 498 006
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	49 802 573	4 189 375
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(44 611 495)	(35 417 735)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	5 191 078	(31 228 360)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	4 361 270	(24 730 354)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	69 815 907	65 454 637

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(829 808)	6 498 006
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(6 874)	17 870
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 352 651	23 532 065
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(8 855)	412
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		4 507 114	30 048 353
Variation des montants à recevoir		4 893	205 143
Variation des montants à payer		(4 354)	(6 206)
Entrées de trésorerie sur opérations		539	198 937
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		4 507 653	30 247 290
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	41 112 350	4 189 375
Paielements sur rachats	5	(44 611 495)	(35 417 735)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(3 499 145)	(31 228 360)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 008 508	(981 070)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		(714 480)	266 590
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		294 028	(714 480)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		294 028	13 551
Découverts bancaires – État de la situation financière		-	(728 031)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		294 028	(714 480)
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(106 696)	(136 617)
Intérêts reçus		193	-
Intérêts payés		(3 695)	(4 461)
Dividendes reçus		2 450 284	2 192 313

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %)		
Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %)		
Euro – 94,38 %		
425 105 A2A SpA	624 904	0,89
3 527 Acciona SA	651 437	0,93
5 230 Ackermans & van Haaren NV	794 960	1,14
27 074 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	794 622	1,14
4 059 Aena SME SA	604 385	0,87
4 862 Air Liquide SA	749 720	1,07
3 216 Allianz SE	684 365	0,98
12 252 Anheuser-Busch InBev SA/NV	751 415	1,08
15 502 Arcadis NV	585 356	0,84
15 474 ASR Nederland NV	568 515	0,81
37 197 Assicurazioni Generali SpA	683 681	0,98
21 413 AXA SA	603 097	0,86
10 033 BAWAG Group AG	448 074	0,64
6 803 Beiersdorf AG	816 020	1,17
139 734 Bollore SE	795 086	1,14
24 900 Bouygues SA	774 141	1,11
27 854 Bureau Veritas SA	737 295	1,06
35 996 Carrefour SA	670 605	0,96
16 478 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	589 253	0,84
11 886 CRH PLC	552 402	0,79
14 675 Danone SA	841 024	1,20
3 465 Dassault Aviation SA	632 709	0,91
54 988 Davide Campari-Milano NV	618 615	0,89
4 743 Deutsche Boerse AG	851 131	1,22
41 140 Deutsche Telekom AG	919 479	1,32
59 209 E.ON SE	680 904	0,97
14 212 Edenred	775 123	1,11
151 711 EDP - Energias de Portugal	760 982	1,09
6 699 Eiffage SA	668 158	0,96
5 697 Elia Group SA/NV	692 755	0,99
19 413 Elisa Oyj	1 078 586	1,54
43 966 Enagas SA	778 198	1,11
35 826 Endesa SA	716 520	1,03
114 984 Enel SpA	647 015	0,93
3 551 EssilorLuxottica SA	589 466	0,84
8 984 Eurazeo SE	588 452	0,84
9 262 Euronext NV	653 712	0,94
8 164 EXOR NV	619 158	0,89
2 362 Ferrari NV	588 847	0,84
27 835 Ferrovial SA	754 050	1,08
14 270 GEA Group AG	598 627	0,86
50 122 Getlink SE	761 353	1,09
46 195 Glanbia PLC	617 165	0,88

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %) (suite)		
Euro – 94,38 % (suite)		
10 075 Groupe Bruxelles Lambert NV	790 888	1,13
3 398 Hannover Rueck SE	612 829	0,88
8 976 Heineken Holding NV	758 921	1,09
7 608 Heineken NV	753 649	1,08
9 772 HUGO BOSS AG	646 125	0,93
72 086 Iberdrola SA	827 908	1,19
19 758 Industria de Diseño Textil SA	610 522	0,87
63 949 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	775 062	1,11
129 766 Italgas SpA	729 934	1,05
26 477 JDE Peet's NV	710 113	1,02
33 460 Jeronimo Martins SGPS SA	723 405	1,04
7 155 Kerry Group PLC	657 115	0,94
25 232 Koninklijke Ahold Delhaize NV	794 556	1,14
319 145 Koninklijke KPN NV	1 039 136	1,49
18 335 La Française des Jeux SAEM	703 881	1,01
7 075 Legrand SA	594 866	0,85
1 565 L'Oréal SA	643 606	0,92
102 Lotus Bakeries NV	657 900	0,94
1 984 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	639 840	0,92
25 304 Naturgy Energy Group SA	702 186	1,01
15 558 NN Group NV	520 571	0,75
129 357 Nokia Oyj	584 112	0,84
51 180 Nordea Bank Abp	503 765	0,72
98 112 Orange SA	1 074 523	1,54
13 883 Orion Oyj	571 841	0,82
3 414 Pernod Ricard SA	712 502	1,02
56 335 Poste Italiane SpA	530 225	0,76
15 744 QIAGEN NV	659 831	0,94
14 415 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	561 608	0,80
47 456 Red Electrica Corp SA	768 787	1,10
16 577 Sampo Oyj	720 768	1,03
7 994 Sanofi	801 319	1,15
6 157 SAP SE	714 581	1,02
164 849 Snam SpA	805 947	1,15
7 039 Sodexo SA	633 932	0,91
25 865 SPIE SA	691 630	0,99
6 163 Symrise AG	617 533	0,88
15 705 Talanx AG	670 604	0,96
215 712 Telefonica Deutschland Holding AG	611 975	0,88
190 951 Telefonica SA	758 648	1,09
94 257 Terna - Rete Elettrica Nazionale	713 148	1,02
4 587 Thales SA	625 437	0,90

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,07 % (mars 2022 : 99,48 %) (suite)		
Actions ordinaires – 94,38 % (mars 2022 : 92,65 %) (suite)		
Euro – 94,38 % (suite)		
23 125 TietoEVRY Oyj	668 775	0,96
7 369 UCB SA	607 500	0,87
31 519 United Internet AG	500 207	0,72
17 648 UPM-Kymmene Oyj	546 206	0,78
19 042 Vantage Towers AG	644 000	0,92
6 303 Vidrala SA	635 342	0,91
6 428 Vinci SA	679 568	0,97
15 391 Viscofan SA	1 015 806	1,45
77 282 Vivendi SE	718 723	1,03
6 341 Wolters Kluwer NV	737 775	1,06
Total des actions ordinaires	65 890 993	94,38
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 2,55 % (mars 2022 : 5,93 %)		
Euro – 2,55 %		
8 428 Aedifica SA	624 515	0,90
7 469 Cofinimmo SA	609 097	0,87
67 939 Merlin Properties Socimi SA	547 588	0,78
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 781 200	2,55
Actions préférentielles – 2,14 % (mars 2022 : 0,90 %)		
Euro – 2,14 %		
15 289 Fuchs Petrolub SE	573 949	0,82
12 771 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	920 278	1,32
Total des actions préférentielles	1 494 227	2,14
Total des valeurs mobilières	69 166 420	99,07

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
283 922	4 056 7 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	14 348	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	14 348	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	14 348	0,02

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	69 180 768	99,09
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,02 %)	294 028	0,42
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	13 295	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (1,11 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 1,59 %)	327 816	0,47
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	69 815 907	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	88,11
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	11,87
Total des actifs	100,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		1 677 952 090	1 613 663 976
Instruments financiers dérivés		207 410	608 578
		1 678 159 500	1 614 272 554
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	9 931 168	23 412 820
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	188 829	65 398
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 342 662	1 905 433
Intérêts à recevoir		9 086 570	7 329 154
À recevoir sur cessions d'investissements		23 283 705	46 965 717
Total des actifs circulants		1 722 992 434	1 693 951 076
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(27)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(135 112)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(568 493)	(549 897)
À payer sur achats d'investissements		(6 329 655)	(40 327 291)
Total des passifs circulants		(6 898 148)	(41 012 327)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 716 094 286	1 652 938 749
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	32,53 USD	36,41 USD
			36,37 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		26 923 750	24 417 741
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		23 337 614	18 613 418
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(184 699 073)	(8 013 752)
Produits divers		45 150	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(134 392 559)	35 017 407
Charges opérationnelles	3	(6 228 821)	(6 573 145)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(140 621 380)	28 444 262
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(28 588)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(36 304 509)	(30 873 638)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(176 925 889)	(2 457 964)
Impôt sur les plus-values de capital	2	(68 649)	(179 949)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 462 861)	(2 985 596)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(180 457 399)	(5 623 509)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 652 938 749	1 377 741 203
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(180 457 399)	(5 623 509)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	287 771 310	335 571 055
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(44 158 374)	(54 750 000)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	243 612 936	280 821 055
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	63 155 537	275 197 546
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 716 094 286	1 652 938 749

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(180 457 399)	(5 623 509)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(258 543)	529 923
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(74 603 738)	(283 605 902)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		401 141	(573 005)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(254 918 539)	(289 272 493)
Variation des montants à recevoir		(2 194 645)	(2 117 039)
Variation des montants à payer		18 596	104 937
Sorties de trésorerie sur opérations		(2 176 049)	(2 012 102)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(257 094 588)	(291 284 595)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	287 771 310	335 825 077
Paielements sur rachats	5	(44 158 374)	(55 475 633)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		243 612 936	280 349 444
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(13 481 652)	(10 935 151)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		23 412 820	34 347 971
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		9 931 168	23 412 820
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 531 510)	(3 165 545)
Intérêts reçus		25 434 372	21 736 640
Intérêts payés		-	(28 588)
Dividendes reçus		26 486 521	23 758 731
Distributions payées		(36 304 509)	(30 873 638)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %)		
Dollar australien – 0,83 %		
253 274 APA Group CVS NPV	1 716 659	0,10
282 299 Atlas Arteria Ltd CVS NPV	1 189 114	0,07
432 660 Aurizon Holdings Ltd	973 641	0,06
530 414 Cleanaway Waste Management Ltd	845 321	0,05
80 302 Dalrymple Bay Infrastructure	144 136	0,01
156 498 Downer EDI Ltd	359 514	0,02
422 380 Qube Holdings Ltd	811 685	0,05
40 157 Ramsay Health Care Ltd	1 789 604	0,10
670 029 Transurban Group CVS NPV	6 376 727	0,37
	14 206 401	0,83
Réal brésilien – 0,50 %		
25 400 Alupar Investimento	134 658	0,01
201 465 CCR SA	508 605	0,03
274 111 Centrais Eletricas Brasileiras SA (Voting rights)	1 799 204	0,10
78 120 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	779 775	0,05
49 400 Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	153 259	0,01
42 460 Cia de Saneamento do Parana	151 659	0,01
54 900 Cia Energetica de Minas Gerais (Voting rights)	185 373	0,01
36 900 CPFL Energia SA	230 341	0,01
48 510 EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	49 560	0,00
59 640 EDP - Energias do Brasil SA	262 780	0,02
71 348 Energisa Unit NPV	565 409	0,03
185 998 Equatorial Energia SA	989 006	0,06
57 500 Neoenergia SA	170 110	0,01
180 300 Rede D'Or Sao Luiz SA	755 302	0,04
220 100 Rumo SA	818 280	0,05
143 300 Santos Brasil Participacoes SA	229 495	0,01
42 431 Transmissora Alianca de Energia Eletrica Unit NPV	291 479	0,02
129 582 Ultrapar Participacoes SA	356 780	0,02
78 600 Wilson Sons Holdings Brasil SA	149 131	0,01
	8 580 206	0,50
Dollar canadien – 4,82 %		
61 818 AltaGas Ltd	1 029 120	0,06
20 050 Brookfield Infrastructure Corp	922 832	0,05
130 518 Canadian National Railway Co	15 379 396	0,90
199 480 Canadian Pacific Railway Ltd	15 339 626	0,89
5 155 Cargojet Inc	419 340	0,03
68 415 Chartwell Retirement Residences	432 222	0,03
60 293 Emera Inc	2 473 468	0,14
434 251 Enbridge Inc	16 534 491	0,96

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Dollar canadien – 4,82 % (suite)		
105 332 Fortis Inc/Canada	4 471 366	0,26
38 481 Gibson Energy Inc	614 172	0,04
69 165 Hydro One Ltd	1 966 579	0,12
47 455 Keyera Corp	1 037 569	0,06
118 217 Pembina Pipeline Corp	3 824 244	0,22
35 136 SNC-Lavalin Group Inc	862 466	0,05
51 600 Superior Plus Corp	424 741	0,03
220 955 TC Energy Corp	8 582 853	0,50
17 200 Topaz Energy Corp	242 873	0,01
55 947 Waste Connections Inc	7 775 986	0,45
15 797 Westshore Terminals Investment Corp	315 625	0,02
	82 648 969	4,82
Peso chilien – 0,08 %		
429 331 Aguas Andinas SA	122 346	0,01
3 431 213 Cia Sud Americana de Vapores SA	343 030	0,02
3 915 076 Enel Americas SA	518 471	0,03
4 006 265 Enel Chile SA	219 719	0,01
1 488 962 Sociedad Matriz SAAM SA	162 982	0,01
	1 366 548	0,08
Peso colombien – 0,03 %		
520 314 Grupo Energia Bogota SA ESP	171 416	0,01
81 814 Interconexion Electrica SA ESP	266 023	0,02
	437 439	0,03
Couronne tchèque – 0,10 %		
33 546 CEZ AS	1 631 589	0,10
	1 631 589	0,10
Couronne danoise – 0,90 %		
609 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	1 080 053	0,06
1 233 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	2 237 960	0,13
5 833 D/S Norden A/S	392 352	0,02
6 857 Dfds A/S	277 818	0,02
38 522 DSV A/S	7 452 645	0,44
4 554 NTG Nordic Transport Group A/S	270 654	0,02
41 106 Orsted AS	3 497 567	0,20
6 008 TORM PLC	184 712	0,01
	15 393 761	0,90
Euro – 5,52 %		
4 998 Acciona SA	1 002 935	0,06
50 297 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 603 836	0,09
15 778 Aena SME SA	2 552 445	0,15
6 018 Aeroports de Paris	860 761	0,05
18 037 Arcadis NV	739 956	0,04
8 980 Athens Water Supply & Sewage Co SA	63 416	0,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Euro – 5,52 % (suite)		
45 460 Bouygues SA	1 535 535	0,09
36 301 bpost SA	206 859	0,01
15 821 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	395 341	0,02
214 942 Deutsche Post AG	10 062 537	0,59
631 291 EDP - Energias de Portugal	3 440 304	0,20
17 631 Eiffage SA	1 910 697	0,11
12 453 Elecnor SA	156 266	0,01
8 373 Elia Group SA/NV	1 106 176	0,06
56 844 Enagas SA	1 093 119	0,06
77 848 Enav SpA	326 133	0,02
65 633 Endesa SA	1 426 139	0,08
1 678 185 Enel SpA	10 259 641	0,60
36 404 Euronav NV	607 110	0,04
51 486 Eutelsat Communications SA	344 191	0,02
10 510 EVN AG	233 510	0,01
107 917 Ferrovial SA	3 176 205	0,19
17 042 Fomento de Construcciones y Contratas SA	166 638	0,01
100 161 Fortum Oyj	1 536 004	0,09
9 709 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	488 519	0,03
5 544 Gaztransport Et Technigaz SA	567 741	0,03
9 751 GEK Tema Holding Real Estate Construction SA	116 322	0,01
87 943 Getlink SE	1 451 339	0,08
11 681 Hamburger Hafen und Logistik AG	144 441	0,01
5 702 HOCHTIEF AG	476 143	0,03
1 264 437 Iberdrola SA	15 777 490	0,92
36 348 Irish Continental Group PLC	172 375	0,01
118 512 Italgas SpA	724 425	0,04
13 091 Koninklijke Vopak NV	462 096	0,03
27 269 Korian SA	204 514	0,01
37 834 Naturgy Energy Group SA	1 140 657	0,07
9 127 Oesterreichische Post AG	337 668	0,02
99 578 PostNL NV	180 996	0,01
48 022 Public Power Corp SA	416 345	0,02
94 006 Red Electrica Corp SA	1 654 552	0,10
89 767 REN - Redes Energeticas Nacionales SGPS SA	263 324	0,02
71 105 Sacyr SA	228 666	0,01
442 254 Snam SpA	2 349 100	0,14
31 983 SPIE SA	929 160	0,05
1 887 Strabag SE	80 878	0,01
309 154 Tema - Rete Elettrica Nazionale	2 541 271	0,15

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Euro – 5,52 % (suite)		
14 086 Vantage Towers AG	517 572	0,03
147 585 Veolia Environnement SA	4 553 761	0,27
7 981 Verbund AG	693 694	0,04
114 988 Vinci SA	13 207 462	0,77
102 625 Webuild SpA	234 144	0,01
27 248 YIT Oyj	72 706	0,00
	94 793 115	5,52
Dollar de Hong Kong – 1,54 %		
178 000 Anhui Expressway Co Ltd	179 362	0,01
366 000 Beijing Capital International Airport Co Ltd	269 490	0,02
114 000 Beijing Enterprises Holdings Ltd	410 257	0,02
942 000 Beijing Enterprises Water Group Ltd	235 202	0,01
339 000 Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	156 762	0,01
324 500 China Conch Venture Holdings Ltd	566 328	0,03
849 407 China Everbright Environment Group Ltd	364 652	0,02
481 500 China Evergrande New Energy Vehicle Group Ltd	147 211	0,01
654 400 China Gas Holdings Ltd	922 001	0,05
260 091 China Merchants Port Holdings Co Ltd	398 919	0,02
920 000 China Railway Group Ltd (Class H)	561 379	0,03
202 000 China Resources Gas Group Ltd	744 960	0,04
164 000 China Water Affairs Group Ltd	133 917	0,01
123 500 CK Infrastructure Holdings Ltd	671 781	0,04
365 500 CLP Holdings Ltd	2 639 998	0,15
838 000 COSCO SHIPPING Development Co Ltd	111 022	0,01
260 000 COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd (Class H)	268 282	0,02
747 400 COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	840 711	0,05
379 712 COSCO SHIPPING Ports Ltd	253 465	0,02
157 500 ENN Energy Holdings Ltd	2 158 867	0,13
634 000 Guangdong Investment Ltd	648 542	0,04
118 800 Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd	88 987	0,01
665 500 HK Electric Investments & HK Electric Investments Com HDK 0.0005	417 106	0,02
2 334 724 Hong Kong & China Gas Co Ltd	2 055 165	0,12
62 000 Huishan Dairy	-	0,00
72 400 Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	514 643	0,03
421 300 JD Logistics Inc	756 735	0,04
228 000 Jiangsu Expressway Co Ltd	212 608	0,01
48 530 Kerry Logistics Network Ltd	75 423	0,00
794 000 Kunlun Energy Co Ltd	621 043	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)			Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong – 1,54 % (suite)			Roupie indienne – 1,13 % (suite)		
1 130 000 Liaoning Port Co Ltd (Class H)	100 765	0,01	17 929 Mahanagar Gas Ltd	214 550	0,01
676 000 Metallurgical Corp of China Ltd (Class H)	174 814	0,01	163 163 Max Healthcare Institute Ltd	875 749	0,05
328 205 MTR Corp Ltd	1 582 502	0,09	17 372 Narayana Hrudayalaya Ltd	163 642	0,01
420 869 NWS Holdings Ltd	376 908	0,02	135 084 Petronet LNG Ltd	376 163	0,02
26 500 Orient Overseas International Ltd	507 048	0,03	44 893 PNC Infratech Ltd	157 815	0,01
1 181 000 Pacific Basin Shipping Ltd	455 854	0,03	749 174 Power Grid Corp of India Ltd	2 057 477	0,12
307 910 Power Assets Holdings Ltd	1 651 350	0,10	1 780 RITES Ltd	7 679	0,00
258 000 Qingdao Port International Co Ltd (Class H)	134 752	0,01	61 696 Shipping Corp of India Ltd	70 267	0,00
262 656 Shenzhen International Holdings Ltd	232 210	0,01	61 696 Shipping Corporation	20 307	0,00
414 000 SinoTrans Ltd	128 156	0,01	337 208 Tata Power Co Ltd	780 626	0,05
278 000 SITC International Holdings Co Ltd	597 084	0,04	335 TCI Express Ltd	6 086	0,00
289 439 Towngas Smart Energy Co Ltd	125 363	0,01	28 439 Torrent Power Ltd	176 622	0,01
288 000 Zhejiang Expressway Co Ltd	228 934	0,01		19 398 268	1,13
110 000 Zhongyu Energy Holdings Ltd	76 930	0,00	Roupie indonésienne – 0,08 %		
90 400 ZTO Express Cayman Inc	2 579 583	0,15	399 300 Indosat Tbk PT	185 077	0,01
	26 377 071	1,54	449 004 Jasa Marga Persero Tbk PT	96 422	0,01
Roupie indienne – 1,13 %			2 046 400 Medikaloka Hermina Tbk PT	184 926	0,01
163 115 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	1 254 189	0,07	1 066 100 Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	208 321	0,01
58 271 Adani Total Gas Ltd	615 273	0,04	1 999 200 Perusahaan Gas Negara Tbk PT	183 994	0,01
60 660 Adani Transmission Ltd	732 983	0,04	4 150 700 Sarana Menara Nusantara Tbk PT	256 054	0,01
36 499 Aegis Logistics Ltd	168 300	0,01	1 062 000 Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	152 984	0,01
7 077 Allcargo Logistics Ltd	30 626	0,00	152 700 Transcoal Pacific Tbk PT	86 816	0,01
20 749 Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1 088 393	0,06	1 075 416 Waskita Karya Persero Tbk PT	16 209	0,00
58 068 Aster DM Healthcare Ltd	170 072	0,01		1 370 803	0,08
842 Blue Dart Express Ltd	63 655	0,00	Nouveau shekel israélien – 0,03 %		
119 390 CESC Ltd	96 825	0,01	8 433 Ashtrom Group Ltd	126 472	0,01
54 183 Container Corp Of India Ltd	382 559	0,02	305 Electra Ltd/Israel	129 068	0,01
35 630 Delhivery Ltd	143 786	0,01	27 681 Shapir Engineering and Industry Ltd	195 039	0,01
97 742 Fortis Healthcare Ltd	309 107	0,02	49 319 Shikun & Binui Ltd	91 909	0,00
602 464 GAIL India Ltd	770 834	0,04		542 488	0,03
634 533 GMR Airports Infrastructure Ltd	313 088	0,02	Yen japonais – 2,97 %		
24 621 Great Eastern Shipping Co Ltd	193 100	0,01	6 600 Amvis Holdings Inc	152 243	0,01
30 622 Gujarat Gas Ltd	171 251	0,01	11 200 AZ-COM MARUWA Holdings Inc	167 466	0,01
46 635 Gujarat State Petronet Ltd	150 376	0,01	44 100 Central Japan Railway Co	5 238 718	0,30
62 618 Indraprastha Gas Ltd	326 643	0,02	169 752 Chubu Electric Power Co Inc	1 784 379	0,10
171 994 Indus Towers Ltd	299 275	0,02	59 800 Chugoku Electric Power Co Inc	302 392	0,02
300 000 IRB Infrastructure Developers Ltd	91 808	0,01	9 480 Daiseiki Co Ltd	298 810	0,02
30 000 KNR Constructions Ltd	92 611	0,01	81 100 East Japan Railway Co	4 469 671	0,26
8 141 Krishna Institute of Medical Sciences Ltd	138 828	0,01	6 800 Hamakyorex Co Ltd	164 776	0,01
261 551 Larsen & Toubro Ltd	6 887 703	0,40	52 800 Hankyu Hanshin Holdings Inc	1 557 142	0,09
			32 000 Hokkaido Electric Power Co Inc	116 853	0,01
			31 900 Hokuriku Electric Power Co	142 135	0,01
			27 300 Iino Kaiun Kaisha Ltd	205 945	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)			Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Yen japonais – 2,97 % (suite)			Yen japonais – 2,97 % (suite)		
21 700 Japan Airport Terminal Co Ltd	1 076 114	0,06	7 300 Totetsu Kogyo Co Ltd	148 589	0,01
98 100 Kajima Corp	1 177 878	0,07	53 100 West Japan Railway Co	2 177 224	0,13
21 100 Kamigumi Co Ltd	440 739	0,03	71 700 Yamato Holdings Co Ltd	1 222 386	0,07
185 000 Kansai Electric Power Co Inc	1 794 538	0,10	8 500 Yokogawa Bridge Holdings Corp	138 207	0,01
50 100 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	1 138 722	0,07		50 999 072	2,97
65 600 Keikyu Corp	620 560	0,04	Dinar koweïtien – 0,03 %		
24 200 Keio Corp	844 609	0,05	292 957 Agility Public Warehousing Co KSC	592 884	0,03
38 700 Keisei Electric Railway	1 184 931	0,07		592 884	0,03
41 900 Kintetsu Group Holdings Co Ltd	1 342 727	0,08	Ringgit malais – 0,34 %		
120 900 Kyushu Electric Power Co Inc	687 665	0,04	1 002 200 Axiata Group Bhd	683 654	0,04
34 200 Kyushu Railway Co	757 801	0,04	470 957 Gamuda Bhd	435 468	0,03
16 000 Mitsubishi Logistics Corp	373 882	0,02	655 500 IHH Healthcare Bhd	854 192	0,05
77 500 Mitsui OSK Lines Ltd	1 927 455	0,11	554 800 IJM Corp Bhd	201 174	0,01
6 200 Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	182 846	0,01	480 700 KPJ Healthcare Bhd	123 103	0,01
46 200 Nagoya Railroad Co Ltd	709 541	0,04	214 038 Malaysia Airports Holdings Bhd	329 364	0,02
21 300 Nankai Electric Railway Co Ltd	468 123	0,03	108 800 Mega First Corp BHD	86 300	0,00
14 607 Nikkon Holdings Co Ltd	271 638	0,02	415 300 MISC Bhd	679 539	0,04
8 200 Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	97 594	0,01	183 900 Petronas Gas Bhd	686 838	0,04
19 700 Nippon Express Holdings Inc	1 179 720	0,07	681 300 Tenaga Nasional Bhd	1 425 133	0,08
21 900 Nippon Gas Co Ltd	316 595	0,02	214 624 Westports Holdings Bhd	175 104	0,01
600 Nippon Road Co Ltd	32 910	0,00	909 548 YTL Corp Bhd	126 770	0,01
109 900 Nippon Yusen KK	2 550 763	0,15		5 806 639	0,34
16 400 Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	294 754	0,02	Peso mexicain – 0,24 %		
5 000 NS United Kaiun Kaisha Ltd	154 595	0,01	107 000 GMexico Transportes SAB de CV	244 329	0,01
151 700 Obayashi Corp	1 154 648	0,07	63 692 Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	709 974	0,04
81 400 Odakyu Electric Railway Co Ltd	1 051 980	0,06	75 300 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 462 169	0,09
11 287 Okinawa Electric Power Co Inc	91 337	0,00	37 692 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 150 675	0,07
94 700 Osaka Gas Co Ltd	1 551 887	0,09	49 800 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	496 318	0,03
5 400 Saibu Gas Holdings Co Ltd	70 396	0,00		4 063 465	0,24
9 600 Sanki Engineering Co Ltd	105 601	0,01	Nouveau rouble russe – 0,00 %		
7 600 SBS Holdings Inc	191 870	0,01	40 207 965 Federal Grid Co Unified Energy System PJSC	-	0,00
34 500 Senko Group Holdings Co Ltd	244 966	0,01	53 420 000 Federal Grid Co Unified Energy System PJSC (USD)	-	0,00
110 200 SG Holdings Co Ltd	1 622 902	0,09	7 531 274 Inter RAO UES PJSC	-	0,00
39 300 Shikoku Electric Power Co Inc	222 353	0,01	3 000 000 Mosenergo PJSC	-	0,00
7 700 Shizuoka Gas Co Ltd	66 476	0,00	22 431 700 RusHydro PJSC	-	0,00
23 600 Sotetsu Holdings Inc	402 170	0,02		-	0,00
17 100 Sumitomo Warehouse Co Ltd	279 454	0,02	Nouveau dollar de Taiwan – 0,34 %		
47 500 Tobu Railway Co Ltd	1 131 377	0,07	11 000 Cleanaway Co Ltd	67 920	0,00
21 300 Toho Gas Co Ltd	394 184	0,02	107 000 CTCI Corp	147 247	0,01
100 900 Tohoku Electric Power Co Inc	499 610	0,03			
175 400 Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	623 369	0,04			
85 183 Tokyo Gas Co Ltd	1 597 541	0,09			
134 700 Tokyu Corp	1 783 315	0,10			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Nouveau dollar de Taïwan – 0,34 % (suite)		
19 000 ECOVE Environment Corp	168 799	0,01
151 000 Evergreen International Storage & Transport Corp	137 374	0,01
400 989 Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	2 087 421	0,12
79 000 Great Taipei Gas Co Ltd	81 990	0,00
85 000 Kerry TJ Logistics Co Ltd	105 945	0,01
160 000 Sincere Navigation Corp	130 060	0,01
23 000 Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd	124 641	0,01
496 000 Taiwan High Speed Rail Corp	492 783	0,03
90 000 U-Ming Marine Transport Corp	164 939	0,01
336 605 Wan Hai Lines Ltd	757 285	0,04
89 037 Wisdom Marine Lines Co Ltd	187 739	0,01
537 493 Yang Ming Marine Transport Corp	1 135 095	0,07
	5 789 238	0,34
Dollar néo-zélandais – 0,36 %		
92 976 Arvida Group Ltd	54 099	0,00
272 606 Auckland International Airport Ltd	1 483 837	0,09
173 847 Contact Energy Ltd	841 859	0,05
42 642 Freightways Ltd	252 116	0,01
94 292 Genesis Energy Ltd	163 006	0,01
159 605 Infratil Ltd	918 683	0,05
19 419 Mainfreight Ltd	850 586	0,05
16 936 Manawa Energy Ltd	52 662	0,00
129 006 Mercury NZ Ltd	509 296	0,03
194 664 Oceania Healthcare Ltd	88 908	0,01
59 295 Port of Tauranga Ltd	231 862	0,01
105 770 Ryman Healthcare Ltd	347 419	0,02
48 198 Summerset Group Holdings Ltd	265 365	0,02
47 524 Vector Ltd	120 420	0,01
	6 180 118	0,36
Couronne norvégienne – 0,15 %		
13 131 BW LPG Ltd	98 234	0,01
5 276 FLEX LNG Ltd	173 799	0,01
24 300 Golden Ocean Group Ltd	228 589	0,01
35 402 Hafnia Ltd	201 803	0,01
65 836 MPC Container Ships ASA	104 885	0,01
12 534 Odjell SE	112 976	0,01
4 200 Stolt-Nielsen Ltd	133 542	0,01
55 670 TOMRA Systems ASA	935 532	0,05
34 438 Veidekke ASA	365 652	0,02
14 741 Wallenius Wilhelmsen ASA	106 549	0,01
2 215 Wilh Wilhelmsen Holding ASA	55 411	0,00
	2 516 972	0,15

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Peso philippin – 0,08 %		
323 200 Aboitiz Power Corp	221 154	0,01
223 454 International Container Terminal Services Inc	877 128	0,05
55 830 Manila Electric Co	319 381	0,02
	1 417 663	0,08
Zloty polonais – 0,03 %		
2 161 Budimex SA	158 261	0,01
27 507 Enea SA	40 353	0,00
154 235 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	224 691	0,01
193 965 Tauron Polska Energia SA	86 761	0,01
	510 066	0,03
Livre sterling – 1,37 %		
130 433 Balfour Beatty PLC	600 584	0,03
5 514 Clarkson PLC	210 670	0,01
111 668 Helios Towers PLC	144 147	0,01
209 388 International Distributions Services PLC	581 484	0,03
101 081 Mediclinic International PLC	621 659	0,04
840 346 National Grid PLC	11 393 138	0,66
56 030 Pennon Group PLC	605 492	0,04
54 010 Severn Trent PLC	1 922 615	0,11
57 858 Spire Healthcare Group PLC	152 019	0,01
220 937 SSE PLC	4 925 392	0,29
17 430 Telecom Plus PLC	407 320	0,02
152 132 United Utilities Group PLC	1 993 898	0,12
	23 558 418	1,37
Riyal qatari – 0,05 %		
510 903 Qatar Gas Transport Co Ltd	485 498	0,03
177 418 Qatar Navigation QSC	400 653	0,02
	886 151	0,05
Riyal saoudien – 0,24 %		
18 121 Al Hammadi Holding	235 341	0,01
1 689 AlKhorayef Water & Power Technologies Co	60 024	0,00
8 400 Dallah Healthcare Co	344 620	0,02
18 048 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	1 401 067	0,08
8 827 Middle East Healthcare Co	88 536	0,01
8 545 Mouwasat Medical Services Co	534 959	0,03
16 044 National Gas & Industrialization Co	247 048	0,02
4 985 National Medical Care Co	119 788	0,01
168 538 Saudi Electricity Co	1 048 844	0,06
11 731 Saudi Ground Services Co	70 004	0,00
	4 150 231	0,24

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Dollar de Singapour – 0,06 %		
715 773 Keppel Infrastructure Trust	282 638	0,02
171 327 Raffles Medical Group Ltd	192 003	0,01
199 640 SATS Ltd	418 935	0,02
54 200 SIA Engineering Co Ltd	91 723	0,00
263 300 Singapore Post Ltd	99 018	0,01
	1 084 317	0,06
Rand sud-africain – 0,04 %		
371 078 Life Healthcare Group Holdings Ltd	403 444	0,02
286 784 Netcare Ltd	239 384	0,02
	642 828	0,04
Won sud-coréen – 0,24 %		
8 438 Chabiottech Co Ltd	81 019	0,00
2 361 CJ Logistics Corp	144 904	0,01
2 309 DL Holdings Co Ltd	94 534	0,01
4 865 Hanjin Kal Corp	171 715	0,01
81 288 HMM Co Ltd	1 270 662	0,07
5 672 Hyundai Glovis Co Ltd	690 565	0,04
73 111 Korea Electric Power Corp	1 011 429	0,06
8 231 Korea Gas Corp	171 341	0,01
61 011 Korea Line Corp	102 165	0,01
44 826 Pan Ocean Co Ltd	200 053	0,01
451 Samchully Co Ltd	178 412	0,01
960 SK Gas Ltd	87 531	0,00
	4 204 330	0,24
Couronne suédoise – 0,01 %		
46 712 Norva24 Group AB	130 637	0,01
	130 637	0,01
Franc suisse – 0,31 %		
4 364 BKW AG	686 928	0,04
1 297 Energiedienst Holding AG	58 919	0,00
4 257 Flughafen Zurich AG	780 524	0,05
12 012 Kuehne + Nagel International AG	3 575 133	0,21
110 Romande Energie Holding SA	139 073	0,01
	5 240 577	0,31
Baht thaïlandais – 0,06 %		
27 700 Bangkok Chain Hospital PCL (Voting rights)	16 525	0,00
1 665 243 Bangkok Expressway & Metro PCL	430 981	0,03
31 700 Bumrungrad Hospital PCL (Voting rights)	209 510	0,01
210 700 CH Kamchang PCL	127 548	0,01
193 400 Kerry Express Thailand PCL	89 362	0,01
76 600 Regional Container Lines PCL	59 362	0,00
22 200 TTW PCL	5 681	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Baht thaïlandais – 0,06 % (suite)		
173 000 Vibhavadi Medical Center PCL (Voting rights)	13 255	0,00
	952 224	0,06
Lire turque – 0,02 %		
13 894 Aygaz AS	48 533	0,00
72 867 Enerjisa Enerji AS	104 014	0,01
29 063 MLP Saglik Hizmetleri AS	107 501	0,01
200 000 ODAS Elektrik Uretim ve Sanayi Ticaret AS	63 975	0,00
26 912 TAV Havalimanlari Holding AS	103 610	0,00
	427 633	0,02
Dirham des Émirats arabes unis – 0,07 %		
80 000 Abu Dhabi Aviation Co	160 762	0,01
200 738 Abu Dhabi Ports Co PJSC	343 263	0,02
220 659 AL Yah Satellite Communications Co-Pjsc-Yah Sat	159 824	0,01
189 420 Aramex PJSC	169 691	0,01
136 439 National Central Cooling Co PJSC	111 455	0,01
344 260 Salik Co PJSC	270 909	0,01
	1 215 904	0,07
Dollar américain – 23,70 %		
18 541 Acadia Healthcare Co Inc	1 339 587	0,08
29 900 AECOM	2 521 168	0,15
11 400 Air Transport Services Group Inc	237 462	0,01
12 364 ALLETE Inc	795 871	0,05
52 858 Alliant Energy Corp	2 822 617	0,16
55 116 Ameren Corp	4 761 471	0,28
110 125 American Electric Power Co Inc	10 020 274	0,58
8 041 American States Water Co	714 764	0,04
41 504 American Water Works Co Inc	6 079 921	0,35
71 948 Antero Midstream Corp	754 735	0,04
30 669 Atmos Energy Corp	3 445 969	0,20
14 965 Avangrid Inc	596 804	0,03
12 700 California Water Service Group	739 140	0,04
10 726 Casella Waste Systems Inc	886 611	0,05
136 141 CenterPoint Energy Inc	4 010 714	0,23
24 328 CH Robinson Worldwide Inc	2 417 473	0,14
53 265 Cheniere Energy Inc	8 394 564	0,49
3 500 Chesapeake Utilities Corp	447 965	0,03
10 397 Clean Harbors Inc	1 482 196	0,09
61 126 CMS Energy Corp	3 751 914	0,22
76 186 Consolidated Edison Inc	7 288 715	0,42
448 973 CSX Corp	13 442 252	0,78
177 400 Dominion Energy Inc	9 918 434	0,58

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)			Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Dollar américain – 23,70 % (suite)			Dollar américain – 23,70 % (suite)		
21 600 DT Midstream Inc	1 066 392	0,06	18 217 PNM Resources Inc	886 804	0,05
41 406 DTE Energy Co	4 535 613	0,26	20 251 Portland General Electric Co	990 071	0,06
164 995 Duke Energy Corp	15 917 068	0,93	158 407 PPL Corp	4 402 131	0,26
81 634 Edison International	5 762 544	0,34	106 000 Public Service Enterprise Group Inc	6 619 700	0,39
22 086 Encompass Health Corp	1 194 853	0,07	30 600 Quanta Services Inc	5 099 184	0,30
11 506 Ensign Group Inc	1 099 283	0,06	44 404 Republic Services Inc	6 004 309	0,35
43 890 Entergy Corp	4 728 709	0,28	20 895 Select Medical Holdings Corp	540 136	0,03
92 608 Equitrans Midstream Corp	535 274	0,03	6 600 SJW Group	502 458	0,03
51 414 Essential Utilities Inc	2 244 221	0,13	233 166 Southern Co	16 223 690	0,95
48 526 Evergy Inc	2 965 909	0,17	14 480 Southwest Gas Holdings Inc	904 276	0,05
74 707 Eversource Energy	5 846 570	0,34	11 200 Spire Inc	785 568	0,05
211 976 Exelon Corp	8 879 675	0,52	19 459 Stericycle Inc	848 607	0,05
34 355 Expeditors International of Washington	3 783 173	0,22	15 100 Surgery Partners Inc	520 497	0,03
49 788 FedEx Corp	11 376 060	0,66	48 526 Targa Resources Corp	3 539 972	0,21
116 418 FirstEnergy Corp	4 663 705	0,27	24 014 Tenet Healthcare Corp	1 426 912	0,08
31 800 Fluor Corp	982 938	0,06	42 843 UGI Corp	1 489 223	0,09
5 800 Forward Air Corp	625 008	0,04	131 242 Union Pacific	26 413 765	1,54
26 200 GXO Logistics Inc	1 322 052	0,08	156 419 United Parcel Service	30 343 722	1,77
23 165 Hawaiian Electric Industries Inc	889 536	0,05	13 320 Universal Health Services Inc	1 692 972	0,10
45 327 HCA Healthcare Inc	11 951 823	0,70	14 563 Viasat Inc	492 812	0,03
7 200 Hub Group Inc	604 368	0,04	80 081 Waste Management Inc	13 066 817	0,76
809 900 Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	151 451	0,01	68 156 WEC Energy Group Inc	6 460 507	0,38
10 498 IDACORP Inc	1 137 248	0,07	261 933 Williams Cos Inc	7 821 319	0,46
8 000 International Seaways Inc	333 440	0,02	117 619 Xcel Energy Inc	7 932 225	0,46
25 852 Iridium Communications Inc	1 601 014	0,09	26 222 XPO Inc	836 482	0,05
18 026 JB Hunt Transport Services Inc	3 162 842	0,18		406 771 636	23,70
28 660 KBR Inc	1 577 733	0,09	Yuan Renminbi – 0,21 %		
425 510 Kinder Morgan Inc	7 450 680	0,43	291 800 Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co Ltd	126 115	0,01
12 706 Kirby Corp	885 608	0,05	185 200 China Merchants Energy Shipping Co Ltd	188 923	0,01
7 324 Landstar System Inc	1 312 900	0,08	134 200 China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co Ltd	165 410	0,01
8 400 Matson Inc	501 228	0,03	393 400 China Railway Group Ltd (Class A)	393 867	0,02
7 754 MGE Energy Inc	602 253	0,03	75 300 COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd (Class A)	148 368	0,01
19 297 National Fuel Gas Co	1 114 209	0,06	233 200 Daqin Railway Co Ltd	243 997	0,01
10 600 New Fortress Energy Inc	311 958	0,02	40 200 Eastern Air Logistics Co Ltd	88 978	0,01
19 646 New Jersey Resources Corp	1 045 167	0,06	185 600 Liaoning Port Co Ltd (Class A)	43 214	0,00
425 768 NextEra Energy Inc	32 818 198	1,91	366 100 Metallurgical Corp of China Ltd (Class A)	207 774	0,01
84 682 NiSource Inc	2 367 709	0,14	151 100 Ningbo Zhoushan Port Co Ltd	79 597	0,00
49 458 Norfolk Southern Corp	10 485 096	0,61	290 200 Power Construction Corp of China Ltd	301 102	0,02
45 138 OGE Energy Corp	1 699 897	0,10	99 200 Qingdao Port International Co Ltd (Class A)	91 667	0,01
11 441 ONE Gas Inc	906 470	0,05			
95 620 ONEOK Inc	6 075 695	0,35			
345 800 PG&E Corp	5 591 586	0,33			
24 605 Pinnacle West Capital Corp	1 949 700	0,11			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Actions ordinaires – 46,48 % (mars 2022 : 45,83 %) (suite)		
Yuan Renminbi – 0,21 % (suite)		
90 600 SF Holding Co Ltd	730 142	0,04
39 600 Shanghai International Airport Co Ltd	321 152	0,02
319 200 Shanghai International Port Group Co Ltd	257 335	0,02
60 000 YTO Express Group Co Ltd	159 957	0,01
34 600 Yunda Holding Co Ltd	59 564	0,00
28 730 Zhejiang Weiming Environment Protection Co Ltd	76 258	0,00
	3 683 420	0,21
Total des actions ordinaires	797 571 081	46,48
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %)		
Dollar australien – 0,14 %		
300 000 4.500% Auckland International Airport Ltd 23/09/2027	200 979	0,01
420 000 4.400% AusNet Services Holdings Pty Ltd 16/08/2027	276 988	0,02
200 000 4.200% AusNet Services Holdings Pty Ltd 21/08/2028	128 121	0,01
500 000 2.600% AusNet Services Holdings Pty Ltd 31/07/2029	285 585	0,02
540 000 3.900% Brisbane Airport Corp Pty Ltd 24/04/2025	357 025	0,02
900 000 3.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 27/09/2024	596 964	0,03
300 000 5.250% Pacific National Finance Pty Ltd 19/05/2025	200 037	0,01
300 000 5.400% Pacific National Finance Pty Ltd 12/05/2027	197 043	0,01
250 000 3.750% University of Technology Sydney 20/07/2027	164 094	0,01
	2 406 836	0,14
Dollar canadien – 0,62 %		
230 000 5.960% 407 International Inc 03/12/2035	190 312	0,01
500 000 5.750% 407 International Inc 14/02/2036	392 400	0,02
350 000 5.170% Aeroports de Montreal 17/09/2035	270 346	0,02
150 000 5.670% Aeroports de Montreal 16/10/2037	121 475	0,01
620 000 3.990% AltaLink LP 30/06/2042	420 369	0,02
60 000 4.922% AltaLink LP 17/09/2043	45 929	0,00
50 000 4.446% AltaLink LP 11/07/2053	35 982	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar canadien – 0,62 % (suite)		
220 000 6.250% British Columbia Ferry Services Inc 13/10/2034	186 870	0,01
225 000 5.021% British Columbia Ferry Services Inc 20/03/2037	172 741	0,01
280 000 6.450% Canadian Pacific Railway Co 17/11/2039	241 385	0,01
320 000 4.543% CU Inc 24/10/2041	231 085	0,01
130 000 3.805% CU Inc 10/09/2042	84 912	0,01
205 000 5.210% Enbridge Gas Inc 25/02/2036	156 987	0,01
200 000 6.050% Enbridge Gas Inc 02/09/2038	168 013	0,01
10 000 5.200% Enbridge Gas Inc 23/07/2040	7 716	0,00
815 000 4.240% Enbridge Inc 27/08/2042	504 007	0,03
65 000 5.330% Enbridge Pipelines Inc 06/04/2040	46 467	0,00
805 000 4.550% EPCOR Utilities Inc 28/02/2042	582 621	0,03
50 000 6.000% FortisBC Energy Inc 02/10/2037	41 927	0,00
100 000 6.050% FortisBC Energy Inc 15/02/2038	84 075	0,01
70 000 5.800% FortisBC Energy Inc 13/05/2038	57 618	0,00
25 000 6.450% Greater Toronto Airports Authority 03/12/2027	19 939	0,00
540 000 7.050% Greater Toronto Airports Authority 12/06/2030	462 955	0,03
20 000 7.100% Greater Toronto Airports Authority 04/06/2031	17 456	0,00
40 000 6.980% Greater Toronto Airports Authority 15/10/2032	35 288	0,00
720 000 6.470% Greater Toronto Airports Authority 02/02/2034	616 859	0,04
1 360 000 5.630% Greater Toronto Airports Authority 07/06/2040	1 119 705	0,07
1 550 000 5.300% Greater Toronto Airports Authority 25/02/2041	1 232 876	0,07
370 000 5.300% Greater Toronto Airports Authority 02/12/2041	269 568	0,02
210 000 7.350% Hydro One Inc 03/06/2030	183 143	0,01
300 000 6.930% Hydro One Inc 01/06/2032	262 464	0,02
320 000 6.350% Hydro One Inc 31/01/2034	272 187	0,02
625 000 5.360% Hydro One Inc 20/05/2036	493 170	0,03
110 000 4.890% Hydro One Inc 13/03/2037	82 745	0,01
200 000 6.030% Hydro One Inc 03/03/2039	169 785	0,01
315 000 5.490% Hydro One Inc 16/07/2040	254 574	0,02
10 000 6.590% Hydro One Inc 22/04/2043	9 191	0,00
5 000 5.000% Hydro One Inc 19/10/2046	3 860	0,00
110 000 3.790% Hydro One Inc 31/07/2062	67 734	0,00
100 000 5.610% Nova Scotia Power Inc 15/06/2040	76 794	0,00
10 000 4.150% Nova Scotia Power Inc 06/03/2042	6 430	0,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar canadien – 0,62 % (suite)			
230 000	8.050% TransCanada PipeLines Ltd 17/02/2039	209 936	0,01
1 135 000	4.550% TransCanada PipeLines Ltd 15/11/2041	730 037	0,04
		10 639 933	0,62
Euro – 12,85 %			
200 000	2.500% A2A SpA 15/06/2026	210 119	0,01
300 000	1.500% A2A SpA 16/03/2028	289 965	0,02
500 000	4.500% A2A SpA 19/09/2030	549 363	0,03
200 000	0.625% A2A SpA 15/07/2031	162 670	0,01
200 000	0.625% A2A SpA 28/10/2032	155 358	0,01
400 000	1.000% A2A SpA 02/11/2033	314 375	0,02
300 000	4.375% A2A SpA 03/02/2034	321 955	0,02
700 000	2.500% Abertis Infraestructuras SA 27/02/2025	744 742	0,04
800 000	0.625% Abertis Infraestructuras SA 15/07/2025	812 882	0,05
1 000 000	1.375% Abertis Infraestructuras SA 20/05/2026	1 011 311	0,06
300 000	1.000% Abertis Infraestructuras SA 27/02/2027	291 976	0,02
1 300 000	2.375% Abertis Infraestructuras SA 27/09/2027	1 320 086	0,08
900 000	1.250% Abertis Infraestructuras SA 07/02/2028	859 931	0,05
1 000 000	1.125% Abertis Infraestructuras SA 26/03/2028	944 386	0,05
1 100 000	2.250% Abertis Infraestructuras SA 29/03/2029	1 074 056	0,06
700 000	1.625% Abertis Infraestructuras SA 15/07/2029	656 233	0,04
1 200 000	3.000% Abertis Infraestructuras SA 27/03/2031	1 186 116	0,07
700 000	1.875% Abertis Infraestructuras SA 26/03/2032	622 573	0,04
300 000	2.625% ACEA SpA 15/07/2024	321 352	0,02
100 000	1.000% ACEA SpA 24/10/2026	99 327	0,01
100 000	1.500% ACEA SpA 08/06/2027	100 658	0,01
200 000	1.750% ACEA SpA 23/05/2028	198 675	0,01
400 000	0.500% ACEA SpA 06/04/2029	359 554	0,02
510 000	0.250% ACEA SpA 28/07/2030	430 295	0,02
300 000	3.875% ACEA SpA 24/01/2031	322 770	0,02
400 000	1.625% Aeroporti di Roma SpA 08/06/2027	405 867	0,02
800 000	1.750% Aeroporti di Roma SpA 30/07/2031	699 039	0,04
400 000	3.125% Aeroports de Paris 11/06/2024	433 168	0,03
600 000	1.500% Aeroports de Paris 07/04/2025	625 759	0,04

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Euro – 12,85 % (suite)			
1 400 000	2.125% Aeroports de Paris 02/10/2026	1 455 245	0,08
800 000	1.000% Aeroports de Paris 13/12/2027	784 365	0,05
500 000	2.750% Aeroports de Paris 05/06/2028	526 488	0,03
1 200 000	1.000% Aeroports de Paris 05/01/2029	1 122 898	0,07
1 500 000	2.750% Aeroports de Paris 02/04/2030	1 528 016	0,09
800 000	1.500% Aeroports de Paris 02/07/2032	708 035	0,04
900 000	1.125% Aeroports de Paris 18/06/2034	716 428	0,04
300 000	2.125% Aeroports de Paris 11/10/2038	250 481	0,01
700 000	0.800% AGCO International Holdings BV 06/10/2028	628 330	0,04
700 000	4.750% ALD SA 13/10/2025	770 592	0,04
1 100 000	1.250% ALD SA 02/03/2026	1 102 977	0,06
900 000	4.250% ALD SA 18/01/2027	973 796	0,06
500 000	4.000% ALD SA 05/07/2027	536 326	0,03
300 000	2.625% Alliander NV 09/09/2027	317 203	0,02
600 000	0.375% Alliander NV 10/06/2030	537 930	0,03
1 400 000	1.375% American Tower Corp 04/04/2025	1 449 420	0,08
1 600 000	1.950% American Tower Corp 22/05/2026	1 634 160	0,10
1 300 000	0.450% American Tower Corp 15/01/2027	1 232 651	0,07
400 000	0.400% American Tower Corp 15/02/2027	375 790	0,02
1 145 000	0.500% American Tower Corp 15/01/2028	1 038 280	0,06
1 200 000	0.875% American Tower Corp 21/05/2029	1 048 885	0,06
500 000	0.950% American Tower Corp 05/10/2030	417 409	0,02
895 000	1.000% American Tower Corp 15/01/2032	718 010	0,04
600 000	1.250% American Tower Corp 21/05/2033	481 940	0,03
400 000	3.450% Amprius GmbH 22/09/2027	431 142	0,02
600 000	3.971% Amprius GmbH 22/09/2032	663 330	0,04
400 000	0.625% Amprius GmbH 23/09/2033	320 498	0,02
800 000	1.750% AP Moller - Maersk A/S 16/03/2026	818 914	0,05
700 000	0.750% AP Moller - Maersk A/S 25/11/2031	585 011	0,03
300 000	2.000% APA Infrastructure Ltd 22/03/2027	299 606	0,02
300 000	0.750% APA Infrastructure Ltd 15/03/2029	266 625	0,02
215 000	2.000% APA Infrastructure Ltd 15/07/2030	197 944	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)		
300 000 1.250% APA Infrastructure Ltd 15/03/2033	239 719	0,01
800 000 1.875% APRR SA 15/01/2025	845 215	0,05
500 000 1.125% APRR SA 09/01/2026	510 746	0,03
500 000 1.250% APRR SA 06/01/2027	503 542	0,03
1 000 000 1.250% APRR SA 14/01/2027	1 005 814	0,06
300 000 1.250% APRR SA 18/01/2028	294 939	0,02
800 000 0.000% APRR SA 19/06/2028	727 130	0,04
200 000 1.875% APRR SA 03/01/2029	199 335	0,01
1 000 000 0.125% APRR SA 18/01/2029	899 906	0,05
500 000 1.500% APRR SA 25/01/2030	477 593	0,03
300 000 1.875% APRR SA 06/01/2031	292 914	0,02
900 000 1.625% APRR SA 13/01/2032	833 960	0,05
800 000 1.500% APRR SA 17/01/2033	723 784	0,04
500 000 1.000% ASTM SpA 25/11/2026	483 975	0,03
1 000 000 1.625% ASTM SpA 08/02/2028	954 088	0,06
1 400 000 1.500% ASTM SpA 25/01/2030	1 223 729	0,07
1 200 000 2.375% ASTM SpA 25/11/2033	1 011 350	0,06
500 000 2.000% Aurizon Network Pty Ltd 18/09/2024	528 308	0,03
900 000 3.125% Aurizon Network Pty Ltd 01/06/2026	944 315	0,05
400 000 1.250% Ausgrid Finance Pty Ltd 30/07/2025	411 660	0,02
200 000 0.875% Ausgrid Finance Pty Ltd 07/10/2031	165 421	0,01
200 000 1.500% AusNet Services Holdings Pty Ltd 26/02/2027	198 718	0,01
200 000 0.625% AusNet Services Holdings Pty Ltd 25/08/2030	172 507	0,01
500 000 4.375% Autostrade per l'Italia SpA 16/09/2025	545 322	0,03
500 000 1.875% Autostrade per l'Italia SpA 04/11/2025	511 892	0,03
800 000 1.750% Autostrade per l'Italia SpA 26/06/2026	802 747	0,05
600 000 1.750% Autostrade per l'Italia SpA 01/02/2027	592 654	0,03
500 000 1.625% Autostrade per l'Italia SpA 25/01/2028	473 078	0,03
2 300 000 2.000% Autostrade per l'Italia SpA 04/12/2028	2 165 740	0,13
700 000 1.875% Autostrade per l'Italia SpA 26/09/2029	639 296	0,04
1 100 000 2.000% Autostrade per l'Italia SpA 15/01/2030	995 430	0,06
1 300 000 4.750% Autostrade per l'Italia SpA 24/01/2031	1 394 335	0,08

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)		
100 000 2.250% Autostrade per l'Italia SpA 25/01/2032	88 058	0,00
600 000 1.250% Avinor AS 09/02/2027	595 992	0,03
500 000 0.750% Avinor AS 01/10/2030	441 968	0,03
600 000 1.375% Babcock International Group PLC 13/09/2027	571 977	0,03
600 000 1.250% bpost SA 11/07/2026	604 492	0,04
400 000 0.625% Cadent Finance PLC 22/09/2024	416 254	0,02
285 000 0.625% Cadent Finance PLC 19/03/2030	249 389	0,01
565 000 0.750% Cadent Finance PLC 11/03/2032	467 215	0,03
900 000 1.500% Ceske Drah AS 23/05/2026	881 159	0,05
400 000 4.875% CEZ AS 16/04/2025	440 781	0,03
700 000 0.875% CEZ AS 02/12/2026	674 889	0,04
300 000 2.375% CEZ AS 06/04/2027	300 072	0,02
200 000 3.000% CEZ AS 05/06/2028	201 895	0,01
500 000 1.500% CIMIC Finance Ltd 28/05/2029	414 291	0,02
1 000 000 1.250% CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 13/04/2025	1 029 303	0,06
400 000 2.000% CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 13/04/2030	373 430	0,02
100 000 0.875% Coentreprise de Transport d'Electricite SA 29/09/2024	104 386	0,01
600 000 1.500% Coentreprise de Transport d'Electricite SA 29/07/2028	586 742	0,03
500 000 2.125% Coentreprise de Transport d'Electricite SA 29/07/2032	468 276	0,03
300 000 1.000% Czech Gas Networks Investments Sarl 16/07/2027	276 715	0,02
200 000 0.450% Czech Gas Networks Investments Sarl 08/09/2029	165 329	0,01
200 000 0.875% Czech Gas Networks Investments Sarl 31/03/2031	157 129	0,01
300 000 1.554% DAA Finance PLC 07/06/2028	292 719	0,02
1 050 000 1.601% DAA Finance PLC 05/11/2032	910 895	0,05
800 000 2.875% Deutsche Post AG 11/12/2024	866 325	0,05
235 000 1.250% Deutsche Post AG 01/04/2026	243 053	0,01
1 550 000 0.375% Deutsche Post AG 20/05/2026	1 559 550	0,09
150 000 1.000% Deutsche Post AG 13/12/2027	148 804	0,01
500 000 1.625% Deutsche Post AG 05/12/2028	500 935	0,03
750 000 0.750% Deutsche Post AG 20/05/2029	707 124	0,04
1 100 000 1.000% Deutsche Post AG 20/05/2032	975 616	0,06
1 100 000 2.375% DP World Ltd/United Arab Emirates 25/09/2026	1 127 799	0,07
800 000 0.375% DSV A/S 26/02/2027	776 820	0,05
700 000 1.375% DSV Finance BV 16/03/2030	658 378	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)			Euro – 12,85 % (suite)		
900 000 0.500% DSV Finance BV 03/03/2031	767 264	0,04	400 000 1.625% EDP Finance BV 26/01/2026	415 332	0,02
1 000 000 0.750% DSV Finance BV 05/07/2033	794 380	0,05	200 000 0.375% EDP Finance BV 16/09/2026	194 577	0,01
300 000 0.875% DSV Finance BV 17/09/2036	220 211	0,01	100 000 1.500% EDP Finance BV 22/11/2027	98 925	0,01
200 000 3.100% Duke Energy Corp 15/06/2028	207 140	0,01	1 100 000 1.875% EDP Finance BV 21/09/2029	1 061 125	0,06
200 000 3.850% Duke Energy Corp 15/06/2034	203 446	0,01	400 000 3.875% EDP Finance BV 11/03/2030	434 706	0,03
250 000 1.000% E.ON International Finance BV 13/04/2025	258 828	0,01	1 150 000 4.625% Electricite de France SA 11/09/2024	1 268 221	0,07
300 000 1.625% E.ON International Finance BV 30/05/2026	310 642	0,02	600 000 4.000% Electricite de France SA 12/11/2025	658 421	0,04
200 000 1.250% E.ON International Finance BV 19/10/2027	199 379	0,01	1 000 000 1.000% Electricite de France SA 13/10/2026	1 002 848	0,06
250 000 1.500% E.ON International Finance BV 31/07/2029	238 883	0,01	300 000 3.875% Electricite de France SA 12/01/2027	326 642	0,02
210 000 5.750% E.ON International Finance BV 14/02/2033	260 972	0,02	100 000 4.125% Electricite de France SA 25/03/2027	110 482	0,01
120 000 0.875% E.ON SE 22/05/2024	126 494	0,01	700 000 4.375% Electricite de France SA 12/10/2029	771 010	0,04
800 000 0.875% E.ON SE 08/01/2025	830 769	0,05	450 000 4.625% Electricite de France SA 26/04/2030	504 635	0,03
300 000 0.125% E.ON SE 18/01/2026	297 989	0,02	1 100 000 2.000% Electricite de France SA 02/10/2030	1 037 265	0,06
300 000 0.250% E.ON SE 24/10/2026	293 267	0,02	500 000 4.250% Electricite de France SA 25/01/2032	539 015	0,03
500 000 0.375% E.ON SE 29/09/2027	478 913	0,03	250 000 5.625% Electricite de France SA 21/02/2033	305 469	0,02
400 000 3.500% E.ON SE 12/01/2028	435 949	0,03	1 000 000 1.000% Electricite de France SA 29/11/2033	779 354	0,05
600 000 0.750% E.ON SE 20/02/2028	575 314	0,03	700 000 4.750% Electricite de France SA 12/10/2034	767 816	0,04
1 000 000 0.100% E.ON SE 19/12/2028	893 149	0,05	200 000 1.875% Electricite de France SA 13/10/2036	161 490	0,01
330 000 1.625% E.ON SE 22/05/2029	319 323	0,02	350 000 4.500% Electricite de France SA 12/11/2040	375 201	0,02
210 000 0.350% E.ON SE 28/02/2030	181 796	0,01	500 000 4.625% Electricite de France SA 25/01/2043	514 765	0,03
300 000 0.750% E.ON SE 18/12/2030	265 670	0,02	500 000 2.000% Electricite de France SA 09/12/2049	329 319	0,02
1 200 000 1.625% E.ON SE 29/03/2031	1 127 235	0,07	275 000 4.875% EnBW International Finance BV 16/01/2025	307 812	0,02
1 200 000 0.600% E.ON SE 01/10/2032	988 104	0,06	300 000 0.625% EnBW International Finance BV 17/04/2025	309 296	0,02
400 000 0.875% E.ON SE 18/10/2034	317 248	0,02	600 000 2.500% EnBW International Finance BV 04/06/2026	642 098	0,04
500 000 3.875% E.ON SE 12/01/2035	539 031	0,03	200 000 3.625% EnBW International Finance BV 22/11/2026	218 924	0,01
900 000 2.614% East Japan Railway Co 08/09/2025	959 960	0,06	300 000 0.125% EnBW International Finance BV 01/03/2028	282 801	0,02
300 000 3.245% East Japan Railway Co 08/09/2030	318 693	0,02	300 000 3.500% EnBW International Finance BV 24/07/2028	322 790	0,02
700 000 1.850% East Japan Railway Co 13/04/2033	645 966	0,04			
700 000 0.773% East Japan Railway Co 15/09/2034	551 951	0,03			
800 000 1.104% East Japan Railway Co 15/09/2039	581 402	0,03			
900 000 4.110% East Japan Railway Co 22/02/2043	977 707	0,06			
1 300 000 1.875% easyJet FinCo BV 03/03/2028	1 234 481	0,07			
600 000 1.625% EDP - Energias de Portugal SA 15/04/2027	603 012	0,03			
400 000 2.000% EDP Finance BV 22/04/2025	424 007	0,02			
200 000 1.875% EDP Finance BV 13/10/2025	209 037	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)		
200 000 4.049% EnBW International Finance BV 22/11/2029	221 410	0,01
200 000 0.250% EnBW International Finance BV 19/10/2030	167 544	0,01
165 000 0.500% EnBW International Finance BV 01/03/2033	129 859	0,01
400 000 4.000% EnBW International Finance BV 24/01/2035	432 294	0,02
200 000 6.125% EnBW International Finance BV 07/07/2039	258 164	0,01
445 000 0.000% Enel Finance International NV 17/06/2024	463 735	0,03
300 000 1.000% Enel Finance International NV 16/09/2024	314 736	0,02
200 000 1.966% Enel Finance International NV 27/01/2025	211 695	0,01
700 000 1.500% Enel Finance International NV 21/07/2025	729 547	0,04
800 000 0.250% Enel Finance International NV 17/11/2025	800 731	0,05
400 000 0.000% Enel Finance International NV 28/05/2026	388 597	0,02
500 000 1.375% Enel Finance International NV 01/06/2026	511 104	0,03
400 000 1.125% Enel Finance International NV 16/09/2026	405 950	0,02
900 000 0.000% Enel Finance International NV 17/06/2027	835 896	0,05
400 000 0.375% Enel Finance International NV 17/06/2027	378 689	0,02
500 000 3.875% Enel Finance International NV 09/03/2029	545 669	0,03
800 000 0.375% Enel Finance International NV 28/05/2029	708 105	0,04
500 000 0.500% Enel Finance International NV 17/06/2030	426 323	0,02
400 000 0.875% Enel Finance International NV 17/01/2031	344 570	0,02
400 000 4.000% Enel Finance International NV 20/02/2031	430 960	0,02
600 000 0.875% Enel Finance International NV 28/09/2034	453 871	0,03
85 000 1.125% Enel Finance International NV 17/10/2034	66 491	0,00
400 000 1.250% Enel Finance International NV 17/01/2035	314 041	0,02
400 000 0.875% Enel Finance International NV 17/06/2036	286 488	0,02
300 000 4.500% Enel Finance International NV 20/02/2043	312 520	0,02
100 000 0.875% Enexis Holding NV 28/04/2026	100 873	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)		
400 000 0.750% Enexis Holding NV 02/07/2031	354 309	0,02
185 000 0.625% Enexis Holding NV 17/06/2032	157 072	0,01
410 000 0.375% Enexis Holding NV 14/04/2033	331 308	0,02
400 000 1.375% Engie SA 27/03/2025	417 349	0,02
400 000 1.000% Engie SA 13/03/2026	405 076	0,02
1 100 000 2.375% Engie SA 19/05/2026	1 161 549	0,07
400 000 0.000% Engie SA 04/03/2027	379 254	0,02
300 000 0.375% Engie SA 11/06/2027	288 169	0,02
200 000 0.375% Engie SA 21/06/2027	191 858	0,01
200 000 1.500% Engie SA 27/03/2028	197 438	0,01
300 000 1.750% Engie SA 27/03/2028	300 170	0,02
500 000 1.375% Engie SA 22/06/2028	488 691	0,03
400 000 1.375% Engie SA 28/02/2029	385 937	0,02
400 000 0.375% Engie SA 26/10/2029	354 252	0,02
500 000 3.625% Engie SA 11/01/2030	541 014	0,03
200 000 0.500% Engie SA 24/10/2030	172 220	0,01
900 000 2.125% Engie SA 30/03/2032	859 579	0,05
100 000 1.875% Engie SA 19/09/2033	90 351	0,01
800 000 4.000% Engie SA 11/01/2035	864 849	0,05
100 000 1.500% Engie SA 13/03/2035	82 891	0,00
300 000 1.000% Engie SA 26/10/2036	224 452	0,01
200 000 2.000% Engie SA 28/09/2037	167 283	0,01
200 000 1.375% Engie SA 21/06/2039	146 827	0,01
400 000 1.250% Engie SA 24/10/2041	271 812	0,02
300 000 4.250% Engie SA 11/01/2043	324 671	0,02
100 000 1.698% EP Infrastructure AS 30/07/2026	89 991	0,01
300 000 2.045% EP Infrastructure AS 09/10/2028	244 461	0,01
400 000 1.816% EP Infrastructure AS 02/03/2031	285 697	0,02
300 000 2.125% ESB Finance DAC 08/06/2027	307 552	0,02
100 000 1.750% ESB Finance DAC 07/02/2029	98 519	0,01
100 000 1.125% ESB Finance DAC 11/06/2030	92 735	0,01
100 000 1.875% ESB Finance DAC 14/06/2031	95 865	0,01
300 000 4.000% ESB Finance DAC 03/05/2032	334 266	0,02
300 000 2.125% ESB Finance DAC 05/11/2033	283 316	0,02
500 000 1.000% ESB Finance DAC 19/07/2034	414 312	0,02
800 000 4.000% Eurofins Scientific SE 06/07/2029	839 556	0,05
900 000 0.875% Eurofins Scientific SE 19/05/2031	722 872	0,04
100 000 1.875% Eurogrid GmbH 10/06/2025	105 029	0,01
700 000 1.500% Eurogrid GmbH 18/04/2028	694 479	0,04
500 000 3.279% Eurogrid GmbH 05/09/2031	533 110	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)			Euro – 12,85 % (suite)		
300 000 1.113% Eurogrid GmbH 15/05/2032	265 308	0,02	800 000 0.875% Iberdrola Finanzas SA 16/06/2025	824 216	0,05
200 000 0.741% Eurogrid GmbH 21/04/2033	164 341	0,01	400 000 1.250% Iberdrola Finanzas SA 28/10/2026	407 141	0,02
400 000 0.250% EWE AG 08/06/2028	368 898	0,02	400 000 1.250% Iberdrola Finanzas SA 13/09/2027	404 872	0,02
400 000 0.375% EWE AG 22/10/2032	315 379	0,02	400 000 3.125% Iberdrola Finanzas SA 22/11/2028	430 304	0,02
600 000 1.375% Ferrovial Emisiones SA 31/03/2025	623 351	0,04	300 000 1.621% Iberdrola Finanzas SA 29/11/2029	297 800	0,02
1 100 000 1.382% Ferrovial Emisiones SA 14/05/2026	1 113 936	0,06	700 000 1.375% Iberdrola Finanzas SA 11/03/2032	652 583	0,04
800 000 0.540% Ferrovial Emisiones SA 12/11/2028	716 231	0,04	400 000 3.375% Iberdrola Finanzas SA 22/11/2032	428 639	0,02
800 000 0.750% FNM SpA 20/10/2026	768 789	0,04	300 000 0.375% Iberdrola International BV 15/09/2025	304 941	0,02
600 000 1.625% Fortum Oyj 27/02/2026	612 490	0,04	300 000 1.125% Iberdrola International BV 21/04/2026	306 649	0,02
600 000 2.125% Fortum Oyj 27/02/2029	592 824	0,03	500 000 2.375% International Distributions Services PLC 29/07/2024	531 448	0,03
500 000 0.000% Fresenius Finance Ireland PLC 01/10/2025	495 177	0,03	600 000 1.250% International Distributions Services PLC 08/10/2026	589 466	0,03
710 000 2.125% Fresenius Finance Ireland PLC 01/02/2027	729 108	0,04	200 000 0.875% Iren SpA 04/11/2024	207 527	0,01
500 000 0.500% Fresenius Finance Ireland PLC 01/10/2028	445 700	0,03	500 000 1.950% Iren SpA 19/09/2025	517 797	0,03
700 000 0.875% Fresenius Finance Ireland PLC 01/10/2031	560 522	0,03	500 000 1.500% Iren SpA 24/10/2027	495 361	0,03
540 000 3.000% Fresenius Finance Ireland PLC 30/01/2032	517 102	0,03	400 000 1.000% Iren SpA 01/07/2030	351 745	0,02
400 000 1.375% GAS Networks Ireland 05/12/2026	403 564	0,02	300 000 0.250% Italgas SpA 24/06/2025	302 794	0,02
300 000 1.875% Heathrow Funding Ltd 12/07/2032	269 490	0,02	300 000 1.625% Italgas SpA 19/01/2027	304 563	0,02
200 000 1.125% Heathrow Funding Ltd 08/10/2032	175 748	0,01	300 000 0.000% Italgas SpA 16/02/2028	274 046	0,02
1 000 000 1.875% Heathrow Funding Ltd 14/03/2034	855 242	0,05	200 000 1.625% Italgas SpA 18/01/2029	193 445	0,01
500 000 0.250% Hera SpA 03/12/2030	407 017	0,02	380 000 0.875% Italgas SpA 24/04/2030	336 796	0,02
300 000 1.000% Hera SpA 25/04/2034	235 993	0,01	400 000 1.000% Italgas SpA 11/12/2031	344 022	0,02
1 200 000 2.250% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 24/03/2025	1 264 184	0,07	300 000 0.500% Italgas SpA 16/02/2033	234 315	0,01
500 000 2.500% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 04/05/2027	510 653	0,03	200 000 2.250% Kinder Morgan Inc 16/03/2027	203 777	0,01
600 000 1.625% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 27/11/2027	583 189	0,03	100 000 0.875% MVM Energetika Zrt 18/11/2027	84 905	0,00
500 000 0.625% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 14/09/2028	450 339	0,03	200 000 0.190% National Grid Electricity Transmission PLC 20/01/2025	204 626	0,01
400 000 1.625% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 18/09/2029	371 966	0,02	200 000 0.823% National Grid Electricity Transmission PLC 07/07/2032	166 366	0,01
600 000 4.250% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 18/03/2030	644 543	0,04	600 000 0.872% National Grid Electricity Transmission PLC 26/11/2040	377 869	0,02
1 100 000 1.475% Holding d'Infrastructures de Transport SASU 18/01/2031	968 326	0,06	300 000 0.410% National Grid North America Inc 20/01/2026	298 015	0,02
500 000 1.000% Iberdrola Finanzas SA 07/03/2025	520 252	0,03	300 000 1.054% National Grid North America Inc 20/01/2031	262 153	0,02
			200 000 2.179% National Grid PLC 30/06/2026	208 242	0,01
			300 000 0.163% National Grid PLC 20/01/2028	276 047	0,02
			400 000 0.250% National Grid PLC 01/09/2028	359 684	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)			Euro – 12,85 % (suite)		
400 000 3.875% National Grid PLC 16/01/2029	432 320	0,03	300 000 2.500% Ren Finance BV 12/02/2025	322 030	0,02
600 000 0.553% National Grid PLC 18/09/2029	526 391	0,03	1 400 000 0.375% Royal Schiphol Group NV 08/09/2027	1 325 456	0,08
200 000 2.949% National Grid PLC 30/03/2030	203 316	0,01	715 000 2.000% Royal Schiphol Group NV 06/04/2029	713 175	0,04
100 000 0.750% National Grid PLC 01/09/2033	77 978	0,00	300 000 1.500% Royal Schiphol Group NV 05/11/2030	280 581	0,02
200 000 3.245% National Grid PLC 30/03/2034	196 228	0,01	450 000 0.875% Royal Schiphol Group NV 08/09/2032	383 788	0,02
500 000 4.275% National Grid PLC 16/01/2035	538 086	0,03	800 000 0.750% Royal Schiphol Group NV 22/04/2033	659 536	0,04
0 1.125% Naturgy Capital Markets SA 11/04/2024	89	0,00	200 000 1.625% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/10/2024	210 926	0,01
400 000 0.875% Naturgy Finance BV 15/05/2025	411 134	0,02	500 000 1.625% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 27/11/2025	518 649	0,03
1 000 000 1.250% Naturgy Finance BV 15/01/2026	1 015 994	0,06	700 000 1.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 19/10/2026	704 967	0,04
200 000 1.250% Naturgy Finance BV 19/04/2026	202 264	0,01	300 000 0.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 09/09/2027	282 745	0,02
400 000 1.375% Naturgy Finance BV 19/01/2027	399 844	0,02	100 000 2.750% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 20/06/2029	105 332	0,01
200 000 1.500% Naturgy Finance BV 29/01/2028	197 410	0,01	300 000 1.500% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 27/09/2030	281 989	0,02
200 000 0.750% Naturgy Finance BV 28/11/2029	180 546	0,01	500 000 0.625% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2032	420 483	0,02
200 000 1.000% Nederlandse Gasunie NV 11/05/2026	201 865	0,01	400 000 0.750% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 12/01/2034	328 421	0,02
500 000 0.375% Nederlandse Gasunie NV 03/10/2031	420 098	0,02	500 000 2.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 18/04/2036	455 874	0,03
300 000 3.375% Nederlandse Gasunie NV 11/07/2034	316 955	0,02	200 000 1.875% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 23/10/2037	173 013	0,01
800 000 2.000% Nokia Oyj 11/03/2026	819 044	0,05	100 000 2.125% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 27/09/2038	88 437	0,00
600 000 3.125% Nokia Oyj 15/05/2028	611 584	0,04	400 000 1.125% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2040	297 260	0,02
600 000 4.375% Nokia Oyj 21/08/2031	645 612	0,04	300 000 1.125% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 09/09/2049	196 760	0,01
300 000 2.750% NTPC Ltd 01/02/2027	299 163	0,02	600 000 2.500% RWE AG 24/08/2025	638 500	0,04
600 000 3.625% Orsted AS 01/03/2026	656 177	0,04	600 000 2.125% RWE AG 24/05/2026	624 478	0,04
200 000 2.250% Orsted AS 14/06/2028	204 720	0,01	600 000 0.500% RWE AG 26/11/2028	548 966	0,03
300 000 1.500% Orsted AS 26/11/2029	287 374	0,02	300 000 3.625% RWE AG 13/02/2029	323 794	0,02
500 000 3.250% Orsted AS 13/09/2031	526 830	0,03	200 000 2.750% RWE AG 24/05/2030	202 243	0,01
400 000 2.875% Orsted AS 14/06/2033	401 078	0,02	600 000 1.000% RWE AG 26/11/2033	476 641	0,03
300 000 2.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 25/10/2025	313 921	0,02	300 000 4.125% RWE AG 13/02/2035	319 162	0,02
300 000 1.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/11/2031	244 979	0,01	700 000 1.875% SANEF SA 16/03/2026	723 151	0,04
600 000 0.000% Poste Italiane SpA 10/12/2024	610 600	0,04	300 000 1.850% Southern Power Co 20/06/2026	307 539	0,02
500 000 0.500% Poste Italiane SpA 10/12/2028	437 323	0,03	400 000 1.250% SSE PLC 16/04/2025	415 198	0,02
100 000 1.125% Red Electrica Financiaciones SAU 24/04/2025	104 201	0,01	400 000 0.875% SSE PLC 06/09/2025	408 492	0,02
100 000 1.000% Red Electrica Financiaciones SAU 21/04/2026	102 034	0,01	200 000 1.375% SSE PLC 04/09/2027	200 400	0,01
300 000 1.250% Red Electrica Financiaciones SAU 13/03/2027	304 746	0,02			
400 000 0.375% Red Electrica Financiaciones SAU 24/07/2028	379 493	0,02			
300 000 0.500% Red Electrica Financiaciones SAU 24/05/2033	252 759	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)			Euro – 12,85 % (suite)		
400 000 1.750% SSE PLC 16/04/2030	379 180	0,02	500 000 0.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 23/06/2029	445 673	0,03
300 000 1.375% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 02/05/2025	307 924	0,02	700 000 0.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 25/09/2030	594 822	0,03
400 000 1.750% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 19/05/2025	413 412	0,02	100 000 0.750% Terna - Rete Elettrica Nazionale 24/07/2032	83 534	0,00
200 000 0.797% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 05/08/2026	196 667	0,01	300 000 4.000% Thames Water Utilities Finance PLC 18/04/2027	327 115	0,02
400 000 0.419% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 08/09/2028	354 839	0,02	600 000 0.875% Thames Water Utilities Finance PLC 31/01/2028	563 137	0,03
200 000 1.303% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 05/08/2032	164 836	0,01	600 000 1.250% Thames Water Utilities Finance PLC 31/01/2032	504 130	0,03
200 000 1.125% Statkraft AS 20/03/2025	207 558	0,01	600 000 1.875% Transurban Finance Co Pty Ltd 16/09/2024	634 002	0,04
500 000 1.500% Statkraft AS 26/03/2030	479 342	0,03	400 000 2.000% Transurban Finance Co Pty Ltd 28/08/2025	416 206	0,02
800 000 1.750% Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 26/04/2028	781 097	0,05	400 000 1.750% Transurban Finance Co Pty Ltd 29/03/2028	394 212	0,02
1 300 000 0.750% TenneT Holding BV 26/06/2025	1 344 449	0,08	600 000 1.450% Transurban Finance Co Pty Ltd 16/05/2029	568 887	0,03
100 000 1.000% TenneT Holding BV 13/06/2026	101 910	0,01	1 400 000 3.000% Transurban Finance Co Pty Ltd 08/04/2030	1 436 461	0,08
200 000 1.750% TenneT Holding BV 04/06/2027	205 517	0,01	50 000 5.375% Vattenfall AB 29/04/2024	45	0,00
300 000 0.125% TenneT Holding BV 09/12/2027	288 404	0,02	300 000 0.050% Vattenfall AB 15/10/2025	298 768	0,02
300 000 1.375% TenneT Holding BV 05/06/2028	298 068	0,02	100 000 0.500% Vattenfall AB 24/06/2026	99 174	0,01
300 000 3.875% TenneT Holding BV 28/10/2028	333 715	0,02	700 000 3.750% Vattenfall AB 18/10/2026	769 276	0,04
300 000 1.375% TenneT Holding BV 26/06/2029	294 270	0,02	375 000 0.125% Vattenfall AB 12/02/2029	339 775	0,02
300 000 0.875% TenneT Holding BV 03/06/2030	279 946	0,02	300 000 1.000% Veolia Environnement SA 03/04/2025	310 629	0,02
600 000 0.500% TenneT Holding BV 09/06/2031	537 323	0,03	800 000 0.000% Veolia Environnement SA 09/06/2026	781 618	0,05
200 000 4.250% TenneT Holding BV 28/04/2032	226 692	0,01	500 000 1.496% Veolia Environnement SA 30/11/2026	509 311	0,03
400 000 0.125% TenneT Holding BV 30/11/2032	332 534	0,02	900 000 0.000% Veolia Environnement SA 14/01/2027	855 491	0,05
250 000 1.250% TenneT Holding BV 24/10/2033	222 586	0,01	400 000 4.625% Veolia Environnement SA 30/03/2027	453 123	0,03
300 000 2.000% TenneT Holding BV 05/06/2034	285 121	0,02	500 000 1.250% Veolia Environnement SA 02/04/2027	499 110	0,03
500 000 4.500% TenneT Holding BV 28/10/2034	584 488	0,03	600 000 1.590% Veolia Environnement SA 10/01/2028	601 363	0,03
500 000 0.875% TenneT Holding BV 16/06/2035	419 326	0,02	500 000 1.250% Veolia Environnement SA 15/04/2028	487 664	0,03
100 000 1.875% TenneT Holding BV 13/06/2036	91 214	0,01	100 000 1.250% Veolia Environnement SA 19/05/2028	97 218	0,01
100 000 1.500% TenneT Holding BV 03/06/2039	83 673	0,00	200 000 0.927% Veolia Environnement SA 04/01/2029	186 891	0,01
300 000 0.500% TenneT Holding BV 30/11/2040	211 657	0,01	200 000 1.500% Veolia Environnement SA 03/04/2029	193 225	0,01
900 000 1.125% TenneT Holding BV 09/06/2041	697 830	0,04			
200 000 2.750% TenneT Holding BV 17/05/2042	190 889	0,01			
400 000 4.750% TenneT Holding BV 28/10/2042	472 486	0,03			
400 000 2.200% Terega SA 05/08/2025	423 016	0,02			
300 000 0.875% Terega SA 17/09/2030	256 804	0,01			
130 000 0.125% Terna - Rete Elettrica Nazionale 25/07/2025	130 911	0,01			
400 000 1.000% Terna - Rete Elettrica Nazionale 10/04/2026	406 245	0,02			
200 000 1.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 26/07/2027	199 442	0,01			
200 000 1.000% Terna - Rete Elettrica Nazionale 11/10/2028	189 060	0,01			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Euro – 12,85 % (suite)			Livre sterling – 2,57 % (suite)		
200 000 1.940% Veolia Environnement SA 07/01/2030	196 074	0,01	100 000 2.625% Cadent Finance PLC 22/09/2038	84 973	0,00
100 000 1.625% Veolia Environnement SA 17/09/2030	95 285	0,01	200 000 3.125% Cadent Finance PLC 21/03/2040	178 078	0,01
500 000 0.664% Veolia Environnement SA 15/01/2031	438 779	0,03	400 000 2.750% Cadent Finance PLC 22/09/2046	304 068	0,02
400 000 0.500% Veolia Environnement SA 14/10/2031	338 381	0,02	400 000 4.375% Centrica PLC 13/03/2029	464 668	0,03
200 000 0.800% Veolia Environnement SA 15/01/2032	171 127	0,01	355 000 7.000% Centrica PLC 19/09/2033	486 868	0,03
100 000 1.625% Veolia Environnement SA 21/09/2032	90 914	0,01	300 000 4.250% Centrica PLC 12/09/2044	295 795	0,02
115 000 6.125% Veolia Environnement SA 25/11/2033	152 205	0,01	800 000 4.250% DP World Ltd/United Arab Emirates 25/09/2030	912 866	0,05
500 000 1.250% Veolia Environnement SA 14/05/2035	415 801	0,02	200 000 6.250% E.ON International Finance BV 03/06/2030	260 312	0,01
300 000 1.500% Verbund AG 20/11/2024	318 025	0,02	420 000 6.375% E.ON International Finance BV 07/06/2032	559 389	0,03
400 000 0.900% Verbund AG 01/04/2041	293 228	0,02	200 000 4.750% E.ON International Finance BV 31/01/2034	233 516	0,01
500 000 1.000% Vinci SA 26/09/2025	517 367	0,03	150 000 5.875% E.ON International Finance BV 30/10/2037	189 021	0,01
500 000 0.000% Vinci SA 27/11/2028	461 247	0,03	200 000 6.750% E.ON International Finance BV 27/01/2039	274 203	0,02
800 000 1.625% Vinci SA 18/01/2029	790 475	0,05	850 000 6.125% E.ON International Finance BV 06/07/2039	1 098 298	0,06
1 000 000 1.750% Vinci SA 26/09/2030	969 341	0,06	900 000 1.162% East Japan Railway Co 15/09/2028	922 482	0,05
700 000 0.500% Vinci SA 09/01/2032	592 525	0,03	650 000 4.750% East Japan Railway Co 08/12/2031	799 497	0,05
1 200 000 3.375% Vinci SA 17/10/2032	1 271 981	0,07	100 000 5.250% East Japan Railway Co 22/04/2033	127 960	0,01
600 000 1.250% Wabtec Transportation Netherlands BV 03/12/2027	570 738	0,03	150 000 4.875% East Japan Railway Co 14/06/2034	186 645	0,01
220 546 904	12,85		100 000 4.500% East Japan Railway Co 25/01/2036	118 656	0,01
Livre sterling – 2,57 %			700 000 1.875% Eastern Power Networks PLC 01/06/2035	621 483	0,04
700 000 3.375% Abertis Infraestructuras SA 27/11/2026	804 860	0,05	100 000 6.250% Eastern Power Networks PLC 12/11/2036	137 901	0,01
100 000 1.625% Anglian Water Services Financing PLC 10/08/2025	115 241	0,01	300 000 6.250% Electricite de France SA 30/05/2028	382 145	0,02
100 000 2.750% Anglian Water Services Financing PLC 26/10/2029	108 888	0,01	50 000 5.875% Electricite de France SA 18/07/2031	62 307	0,00
100 000 4.250% APA Infrastructure Ltd 26/11/2024	120 869	0,01	700 000 6.125% Electricite de France SA 02/06/2034	881 683	0,05
200 000 3.500% APA Infrastructure Ltd 22/03/2030	214 836	0,01	300 000 5.500% Electricite de France SA 25/01/2035	352 704	0,02
200 000 3.125% APA Infrastructure Ltd 18/07/2031	203 633	0,01	100 000 5.500% Electricite de France SA 27/03/2037	116 653	0,01
400 000 2.500% APA Infrastructure Ltd 15/03/2036	339 984	0,02	700 000 5.500% Electricite de France SA 17/10/2041	795 123	0,05
400 000 1.875% Babcock International Group PLC 05/10/2026	430 794	0,02	200 000 5.125% Electricite de France SA 22/09/2050	210 214	0,01
400 000 2.125% Cadent Finance PLC 22/09/2028	420 269	0,02			
100 000 2.250% Cadent Finance PLC 10/10/2035	86 878	0,00			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Livre sterling – 2,57 % (suite)		
300 000 5.625% Electricite de France SA 25/01/2053	335 948	0,02
1 000 000 6.000% Electricite de France SA 23/01/2114	1 132 662	0,07
400 000 5.625% Enel Finance International NV 14/08/2024	497 466	0,03
600 000 1.000% Enel Finance International NV 20/10/2027	622 711	0,04
400 000 2.875% Enel Finance International NV 11/04/2029	430 250	0,02
800 000 5.750% Enel Finance International NV 14/09/2040	985 065	0,06
350 000 5.750% Enel SpA 22/06/2037	434 086	0,02
300 000 7.000% Engie SA 30/10/2028	402 873	0,02
550 000 5.000% Engie SA 01/10/2060	624 523	0,04
500 000 1.415% ENW Finance PLC 30/07/2030	481 127	0,03
200 000 4.893% ENW Finance PLC 24/11/2032	242 418	0,01
400 000 1.875% ESB Finance DAC 21/07/2035	355 652	0,02
300 000 2.500% Gatwick Funding Ltd 15/04/2032	308 892	0,02
410 000 4.625% Gatwick Funding Ltd 27/03/2034	468 533	0,03
200 000 6.500% Gatwick Funding Ltd 02/03/2043	261 794	0,01
1 100 000 2.625% Heathrow Funding Ltd 16/03/2028	1 145 635	0,07
15 000 6.125% London Power Networks PLC 07/06/2027	19 216	0,00
100 000 2.625% London Power Networks PLC 01/03/2029	108 097	0,01
450 000 4.750% Manchester Airport Group Funding PLC 31/03/2034	534 169	0,03
300 000 2.875% Manchester Airport Group Funding PLC 31/03/2039	268 550	0,02
400 000 2.875% Manchester Airport Group Funding PLC 30/09/2044	330 394	0,02
200 000 2.375% National Express Group PLC 20/11/2028	211 228	0,01
200 000 1.375% National Gas Transmission PLC 07/02/2031	184 043	0,01
145 000 1.125% National Gas Transmission PLC 14/01/2033	120 187	0,01
145 000 1.625% National Gas Transmission PLC 14/01/2043	93 877	0,01
200 000 3.500% National Grid Electricity Distribution PLC 16/10/2026	233 133	0,01
200 000 1.625% National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 07/10/2035	166 189	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Livre sterling – 2,57 % (suite)		
200 000 2.375% National Grid Electricity Distribution South West PLC 16/05/2029	209 588	0,01
400 000 1.125% National Grid Electricity Transmission PLC 07/07/2028	406 396	0,02
100 000 2.750% National Grid Electricity Transmission PLC 06/02/2035	95 652	0,01
200 000 2.000% National Grid Electricity Transmission PLC 16/09/2038	160 147	0,01
215 000 2.000% National Grid Electricity Transmission PLC 17/04/2040	167 057	0,01
200 000 5.272% National Grid Electricity Transmission PLC 18/01/2043	239 730	0,01
500 000 1.750% Nats En Route PLC 30/09/2033	457 789	0,03
200 000 2.500% NIE Finance PLC 27/10/2025	231 565	0,01
200 000 5.875% NIE Finance PLC 01/12/2032	260 579	0,01
200 000 4.875% Northern Gas Networks Finance PLC 30/06/2027	247 105	0,01
200 000 3.250% Northern Powergrid Northeast PLC 01/04/2052	181 518	0,01
110 000 1.875% Northern Powergrid Northeast PLC 16/06/2062	67 861	0,00
200 000 1.625% Northumbrian Water Finance PLC 11/10/2026	219 116	0,01
235 000 2.375% Northumbrian Water Finance PLC 05/10/2027	258 667	0,01
200 000 4.500% Northumbrian Water Finance PLC 14/02/2031	234 448	0,01
110 000 5.625% Northumbrian Water Finance PLC 29/04/2033	138 407	0,01
200 000 6.375% Northumbrian Water Finance PLC 28/10/2034	265 918	0,02
100 000 5.125% Northumbrian Water Finance PLC 23/01/2042	117 437	0,01
100 000 2.125% Orsted AS 17/05/2027	111 821	0,01
500 000 4.875% Orsted AS 12/01/2032	611 721	0,04
100 000 2.500% Orsted AS 16/05/2033	99 003	0,01
400 000 5.125% Orsted AS 13/09/2034	490 638	0,03
150 000 5.750% Orsted AS 09/04/2040	192 556	0,01
400 000 5.375% Orsted AS 13/09/2042	491 504	0,03
200 000 4.625% Porterbrook Rail Finance Ltd 04/04/2029	235 190	0,01
200 000 3.250% Scotland Gas Networks PLC 08/03/2027	230 766	0,01
200 000 1.500% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2028	210 659	0,01
200 000 2.250% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 27/09/2035	181 518	0,01
200 000 2.125% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2036	176 172	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Livre sterling – 2,57 % (suite)		
200 000 3.625% Severn Trent Utilities Finance PLC 16/01/2026	237 947	0,01
50 000 6.250% Severn Trent Utilities Finance PLC 07/06/2029	65 075	0,00
100 000 2.750% Severn Trent Utilities Finance PLC 05/12/2031	103 419	0,01
300 000 2.625% Severn Trent Utilities Finance PLC 22/02/2033	297 379	0,02
200 000 4.625% Severn Trent Utilities Finance PLC 30/11/2034	233 420	0,01
500 000 2.000% Severn Trent Utilities Finance PLC 02/06/2040	388 035	0,02
15 000 5.500% South Eastern Power Networks PLC 05/06/2026	18 785	0,00
200 000 5.625% South Eastern Power Networks PLC 30/09/2030	255 507	0,01
100 000 6.375% South Eastern Power Networks PLC 12/11/2031	134 516	0,01
250 000 1.750% South Eastern Power Networks PLC 30/09/2034	222 716	0,01
60 000 5.500% Southern Electric Power Distribution PLC 07/06/2032	76 780	0,00
100 000 4.625% Southern Electric Power Distribution PLC 20/02/2037	114 138	0,01
100 000 2.500% Southern Gas Networks PLC 03/02/2025	118 039	0,01
200 000 1.250% Southern Gas Networks PLC 02/12/2031	180 519	0,01
100 000 3.100% Southern Gas Networks PLC 15/09/2036	95 421	0,01
200 000 1.625% Southern Water Services Finance Ltd 30/03/2027	213 621	0,01
400 000 2.375% Southern Water Services Finance Ltd 28/05/2028	427 718	0,02
300 000 3.000% Southern Water Services Finance Ltd 28/05/2037	272 585	0,02
400 000 5.875% SP Distribution PLC 17/07/2026	505 827	0,03
200 000 2.000% SP Transmission PLC 13/11/2031	200 248	0,01
250 000 8.375% SSE PLC 20/11/2028	355 866	0,02
200 000 6.250% SSE PLC 27/08/2038	262 741	0,02
300 000 4.000% Stagecoach Group PLC 29/09/2025	349 799	0,02
200 000 4.000% Thames Water Utilities Finance PLC 19/06/2025	241 787	0,01
100 000 3.500% Thames Water Utilities Finance PLC 25/02/2028	114 007	0,01
20 000 6.750% Thames Water Utilities Finance PLC 16/11/2028	26 399	0,00
100 000 4.375% Thames Water Utilities Finance PLC 03/07/2034	111 731	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Livre sterling – 2,57 % (suite)		
250 000 5.125% Thames Water Utilities Finance PLC 28/09/2037	289 849	0,02
250 000 2.375% Thames Water Utilities Finance PLC 22/04/2040	197 900	0,01
300 000 5.500% Thames Water Utilities Finance PLC 11/02/2041	358 409	0,02
100 000 4.625% Thames Water Utilities Finance PLC 04/06/2046	104 616	0,01
100 000 7.738% Thames Water Utilities Finance PLC 09/04/2058	158 198	0,01
400 000 3.875% Transport for London 23/07/2042	418 227	0,02
600 000 3.625% Transport for London 15/05/2045	591 322	0,03
550 000 4.000% Transport for London 07/04/2064	569 159	0,03
350 000 6.875% Vattenfall AB 15/04/2039	506 054	0,03
700 000 2.250% Vinci SA 15/03/2027	789 956	0,05
600 000 2.750% Vinci SA 15/09/2034	614 357	0,04
100 000 5.750% Wales & West Utilities Finance PLC 29/03/2030	127 746	0,01
100 000 3.000% Wales & West Utilities Finance PLC 03/08/2038	94 245	0,01
200 000 1.875% Wales & West Utilities Finance PLC 28/05/2041	151 628	0,01
100 000 1.500% Wessex Water Services Finance PLC 17/09/2029	97 131	0,01
100 000 5.750% Wessex Water Services Finance PLC 14/10/2033	125 573	0,01
405 000 1.250% Wessex Water Services Finance PLC 12/01/2036	307 112	0,02
100 000 1.750% Yorkshire Water Finance PLC 26/11/2026	109 652	0,01
700 000 1.750% Yorkshire Water Finance PLC 27/10/2032	643 441	0,04
100 000 6.375% Yorkshire Water Finance PLC 19/08/2039	136 431	0,01
200 000 2.750% Yorkshire Water Finance PLC 18/04/2041	175 653	0,01
	44 083 690	2,57
Franç suisse – 0,27 %		
200 000 0.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 18/07/2028	202 382	0,01
600 000 0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 19/06/2029	582 287	0,03
440 000 0.450% Deutsche Bahn Finance GMBH 08/11/2030	427 434	0,02
375 000 0.250% Deutsche Bahn Finance GMBH 27/10/2031	351 557	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Franç suisse – 0,27 % (suite)			Dollar américain – 31,61 % (suite)		
400 000 1.950% Deutsche Bahn Finance GMBH 21/09/2032	432 953	0,03	300 000 3.828% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 02/02/2032	195 078	0,01
300 000 0.200% Deutsche Bahn Finance GMBH 20/05/2033	271 886	0,02	500 000 5.000% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 02/08/2041	318 180	0,02
750 000 0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 28/01/2036	634 941	0,04	400 000 4.000% Adani Transmission Step-One Ltd 03/08/2026	334 504	0,02
120 000 0.300% Electricite de France SA 14/10/2024	127 311	0,01	350 000 2.211% Advocate Health & Hospitals Corp 15/06/2030	296 373	0,02
1 000 000 0.700% Flughafen Zurich AG 22/05/2024	1 076 985	0,06	400 000 2.100% AEP Texas Inc 01/07/2030	331 792	0,02
100 000 0.200% Flughafen Zurich AG 26/02/2035	86 972	0,00	500 000 4.700% AEP Texas Inc 15/05/2032	488 080	0,03
435 000 0.500% Heathrow Funding Ltd 17/05/2024	466 184	0,03	500 000 3.450% AEP Texas Inc 15/05/2051	366 145	0,02
	4 660 892	0,27	300 000 5.250% AEP Texas Inc 15/05/2052	292 611	0,02
Dollar américain – 31,61 %			150 000 4.250% AEP Transmission Co LLC 15/09/2048	131 757	0,01
400 000 3.650% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 02/11/2029	374 568	0,02	100 000 3.800% AEP Transmission Co LLC 15/06/2049	82 624	0,00
1 000 000 4.600% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 02/11/2047	930 570	0,05	150 000 3.150% AEP Transmission Co LLC 15/09/2049	109 053	0,01
400 000 3.875% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 06/05/2024	394 600	0,02	200 000 3.650% AEP Transmission Co LLC 01/04/2050	158 786	0,01
200 000 4.375% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 23/04/2025	198 478	0,01	400 000 2.750% AEP Transmission Co LLC 15/08/2051	264 484	0,02
400 000 4.375% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 22/06/2026	398 012	0,02	200 000 4.500% AEP Transmission Co LLC 15/06/2052	182 894	0,01
500 000 2.000% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 29/04/2028	444 490	0,03	400 000 1.375% AES Corp 15/01/2026	359 508	0,02
800 000 4.875% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 23/04/2030	814 328	0,05	500 000 2.450% AES Corp 15/01/2031	407 810	0,02
400 000 6.500% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 27/10/2036	454 516	0,02	900 000 4.375% AES Panama Generation Holdings SRL 31/05/2030	773 397	0,05
500 000 3.400% Abu Dhabi National Energy Co PJSC 29/04/2051	382 180	0,02	500 000 2.780% AHS Hospital Corp 01/07/2051	332 970	0,02
1 300 000 2.500% Abu Dhabi Ports Co PJSC 06/05/2031	1 099 839	0,06	1 100 000 0.800% Air Lease Corp 18/08/2024	1 026 333	0,06
300 000 3.949% Adani Electricity Mumbai Ltd 12/02/2030	215 484	0,01	1 300 000 2.300% Air Lease Corp 01/02/2025	1 231 230	0,07
400 000 3.867% Adani Electricity Mumbai Ltd 22/07/2031	277 292	0,02	470 000 3.250% Air Lease Corp 01/03/2025	450 157	0,03
700 000 3.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 24/07/2024	646 184	0,04	1 415 000 3.375% Air Lease Corp 01/07/2025	1 345 297	0,08
400 000 4.000% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 30/07/2027	316 516	0,02	1 155 000 2.875% Air Lease Corp 15/01/2026	1 076 795	0,06
750 000 4.200% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 04/08/2027	594 682	0,03	700 000 3.750% Air Lease Corp 01/06/2026	661 423	0,04
700 000 4.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 03/07/2029	532 196	0,03	500 000 1.875% Air Lease Corp 15/08/2026	443 855	0,03
900 000 3.100% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 02/02/2031	581 427	0,03	500 000 2.200% Air Lease Corp 15/01/2027	443 830	0,03
			850 000 3.625% Air Lease Corp 01/04/2027	789 225	0,05
			500 000 3.625% Air Lease Corp 01/12/2027	462 320	0,03
			1 270 000 5.850% Air Lease Corp 15/12/2027	1 276 909	0,07
			1 000 000 5.300% Air Lease Corp 01/02/2028	987 880	0,06
			500 000 2.100% Air Lease Corp 01/09/2028	417 485	0,02
			1 300 000 4.625% Air Lease Corp 01/10/2028	1 235 715	0,07
			300 000 3.250% Air Lease Corp 01/10/2029	262 980	0,02
			700 000 3.000% Air Lease Corp 01/02/2030	597 317	0,03
			1 250 000 3.125% Air Lease Corp 01/12/2030	1 061 112	0,06
			900 000 2.875% Air Lease Corp 15/01/2032	742 563	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
400 000 1.450% Alabama Power Co 15/09/2030	321 484	0,02
400 000 3.050% Alabama Power Co 15/03/2032	352 728	0,02
400 000 6.000% Alabama Power Co 01/03/2039	427 652	0,02
100 000 3.850% Alabama Power Co 01/12/2042	83 669	0,00
600 000 3.750% Alabama Power Co 01/03/2045	483 468	0,03
200 000 4.300% Alabama Power Co 02/01/2046	173 530	0,01
220 000 3.700% Alabama Power Co 01/12/2047	174 816	0,01
300 000 4.300% Alabama Power Co 15/07/2048	259 851	0,02
250 000 3.450% Alabama Power Co 01/10/2049	187 498	0,01
350 000 3.125% Alabama Power Co 15/07/2051	247 548	0,01
325 000 3.000% Alabama Power Co 15/03/2052	223 577	0,01
597 042 4.550% Alfa Desarrollo SpA 27/09/2051	433 226	0,03
100 000 2.500% Ameren Corp 15/09/2024	96 001	0,01
100 000 3.650% Ameren Corp 15/02/2026	96 316	0,01
330 000 1.950% Ameren Corp 15/03/2027	295 980	0,02
300 000 1.750% Ameren Corp 15/03/2028	260 898	0,02
300 000 3.500% Ameren Corp 15/01/2031	272 379	0,02
50 000 3.250% Ameren Illinois Co 01/03/2025	48 639	0,00
200 000 4.150% Ameren Illinois Co 15/03/2046	172 252	0,01
125 000 1.000% American Electric Power Co Inc 01/11/2025	113 571	0,01
320 000 3.200% American Electric Power Co Inc 13/11/2027	300 675	0,02
100 000 4.300% American Electric Power Co Inc 01/12/2028	97 667	0,01
500 000 2.300% American Electric Power Co Inc 01/03/2030	421 785	0,02
200 000 3.250% American Electric Power Co Inc 01/03/2050	139 360	0,01
400 000 3.375% American Tower Corp 15/05/2024	391 504	0,02
500 000 2.950% American Tower Corp 15/01/2025	481 340	0,03
1 300 000 2.400% American Tower Corp 15/03/2025	1 233 193	0,07
550 000 4.000% American Tower Corp 01/06/2025	537 278	0,03
1 000 000 1.300% American Tower Corp 15/09/2025	916 980	0,05
300 000 4.400% American Tower Corp 15/02/2026	295 725	0,02
900 000 1.600% American Tower Corp 15/04/2026	813 960	0,05
500 000 1.450% American Tower Corp 15/09/2026	444 305	0,03
1 250 000 3.375% American Tower Corp 15/10/2026	1 184 387	0,07

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
700 000 2.750% American Tower Corp 15/01/2027	645 393	0,04
300 000 3.125% American Tower Corp 15/01/2027	279 417	0,02
1 200 000 3.650% American Tower Corp 15/03/2027	1 139 112	0,07
650 000 3.550% American Tower Corp 15/07/2027	612 709	0,04
800 000 3.600% American Tower Corp 15/01/2028	751 368	0,04
600 000 1.500% American Tower Corp 31/01/2028	510 738	0,03
400 000 3.950% American Tower Corp 15/03/2029	374 384	0,02
2 100 000 3.800% American Tower Corp 15/08/2029	1 952 244	0,11
800 000 2.900% American Tower Corp 15/01/2030	695 880	0,04
900 000 2.100% American Tower Corp 15/06/2030	733 365	0,04
500 000 1.875% American Tower Corp 15/10/2030	396 710	0,02
900 000 2.700% American Tower Corp 15/04/2031	753 138	0,04
500 000 2.300% American Tower Corp 15/09/2031	400 865	0,02
1 000 000 4.050% American Tower Corp 15/03/2032	915 290	0,05
600 000 3.700% American Tower Corp 15/10/2049	435 078	0,03
1 700 000 3.100% American Tower Corp 15/06/2050	1 115 727	0,07
1 000 000 2.950% American Tower Corp 15/01/2051	641 270	0,04
1 000 000 3.400% American Water Capital Corp 01/03/2025	974 930	0,06
245 000 2.950% American Water Capital Corp 01/09/2027	230 513	0,01
300 000 3.750% American Water Capital Corp 01/09/2028	287 235	0,02
200 000 3.450% American Water Capital Corp 01/06/2029	187 854	0,01
300 000 2.800% American Water Capital Corp 01/05/2030	267 108	0,02
400 000 2.300% American Water Capital Corp 01/06/2031	338 148	0,02
400 000 4.450% American Water Capital Corp 01/06/2032	393 588	0,02
200 000 4.000% American Water Capital Corp 01/12/2046	163 922	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
350 000 3.750% American Water Capital Corp 01/09/2047	282 002	0,02
400 000 4.200% American Water Capital Corp 01/09/2048	342 176	0,02
300 000 4.150% American Water Capital Corp 01/06/2049	256 515	0,01
200 000 3.450% American Water Capital Corp 01/05/2050	152 246	0,01
300 000 3.250% American Water Capital Corp 01/06/2051	219 972	0,01
200 000 3.200% Amphenol Corp 01/04/2024	74	0,00
900 000 2.050% Amphenol Corp 01/03/2025	856 917	0,05
550 000 4.350% Amphenol Corp 01/06/2029	548 773	0,03
800 000 2.800% Amphenol Corp 15/02/2030	720 264	0,04
900 000 2.200% Amphenol Corp 15/09/2031	747 225	0,04
400 000 1.618% Anhui Transportation Holding Group HK Ltd 26/08/2026	358 984	0,02
100 000 3.400% Appalachian Power Co 01/06/2025	96 871	0,01
400 000 2.700% Appalachian Power Co 01/04/2031	339 720	0,02
420 000 7.000% Appalachian Power Co 01/04/2038	486 494	0,03
150 000 4.450% Appalachian Power Co 01/06/2045	128 115	0,01
300 000 4.500% Appalachian Power Co 01/03/2049	258 912	0,02
700 000 3.700% Appalachian Power Co 01/05/2050	537 789	0,03
100 000 3.150% Arizona Public Service Co 15/05/2025	96 055	0,01
100 000 2.950% Arizona Public Service Co 15/09/2027	92 640	0,01
100 000 2.600% Arizona Public Service Co 15/08/2029	86 912	0,01
300 000 2.200% Arizona Public Service Co 15/12/2031	238 389	0,01
500 000 6.350% Arizona Public Service Co 15/12/2032	543 870	0,03
100 000 3.750% Arizona Public Service Co 15/05/2046	76 562	0,00
150 000 4.200% Arizona Public Service Co 15/08/2048	121 833	0,01
100 000 4.250% Arizona Public Service Co 01/03/2049	81 886	0,00
480 000 3.350% Arizona Public Service Co 15/05/2050	338 760	0,02
265 000 2.650% Arizona Public Service Co 15/09/2050	165 259	0,01
700 000 3.106% Ascension Health 15/11/2039	562 401	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
1 650 000 3.945% Ascension Health 15/11/2046	1 429 989	0,08
200 000 2.625% Atmos Energy Corp 15/09/2029	178 746	0,01
450 000 1.500% Atmos Energy Corp 15/01/2031	360 617	0,02
300 000 5.450% Atmos Energy Corp 15/10/2032	316 884	0,02
400 000 4.300% Atmos Energy Corp 01/10/2048	354 900	0,02
100 000 4.125% Atmos Energy Corp 15/03/2049	85 925	0,01
200 000 3.375% Atmos Energy Corp 15/09/2049	152 480	0,01
500 000 2.850% Atmos Energy Corp 15/02/2052	339 735	0,02
250 000 5.750% Atmos Energy Corp 15/10/2052	271 888	0,02
600 000 4.950% Autoridad del Canal de Panama 29/07/2035	561 618	0,03
120 000 3.150% Avangrid Inc 01/12/2024	116 312	0,01
600 000 3.200% Avangrid Inc 15/04/2025	575 298	0,03
300 000 3.800% Avangrid Inc 01/06/2029	281 868	0,02
400 000 2.400% Baltimore Gas and Electric Co 15/08/2026	373 636	0,02
300 000 2.250% Baltimore Gas and Electric Co 15/06/2031	253 155	0,01
200 000 6.350% Baltimore Gas and Electric Co 01/10/2036	223 092	0,01
230 000 3.500% Baltimore Gas and Electric Co 15/08/2046	177 424	0,01
50 000 3.750% Baltimore Gas and Electric Co 15/08/2047	40 289	0,00
100 000 4.250% Baltimore Gas and Electric Co 15/09/2048	86 750	0,01
100 000 3.200% Baltimore Gas and Electric Co 15/09/2049	73 947	0,00
185 000 2.900% Baltimore Gas and Electric Co 15/06/2050	129 379	0,01
300 000 4.550% Baltimore Gas and Electric Co 01/06/2052	273 228	0,02
800 000 2.338% Banner Health 01/01/2030	691 904	0,04
810 000 1.897% Banner Health 01/01/2031	663 050	0,04
315 000 2.907% Banner Health 01/01/2042	235 258	0,01
250 000 2.913% Banner Health 01/01/2051	171 458	0,01
350 000 3.115% Baptist Health South Florida Obligated Group 15/11/2071	218 435	0,01
650 000 3.831% BayCare Health System Inc 15/11/2050	552 786	0,03
100 000 3.500% Berkshire Hathaway Energy Co 01/02/2025	98 419	0,01
700 000 4.050% Berkshire Hathaway Energy Co 15/04/2025	696 598	0,04
150 000 3.250% Berkshire Hathaway Energy Co 15/04/2028	143 381	0,01
500 000 3.700% Berkshire Hathaway Energy Co 15/07/2030	475 165	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
200 000	1.650% Berkshire Hathaway Energy Co 15/05/2031	160 584	0,01
825 000	6.125% Berkshire Hathaway Energy Co 01/04/2036	909 835	0,05
200 000	5.950% Berkshire Hathaway Energy Co 15/05/2037	215 880	0,01
400 000	4.500% Berkshire Hathaway Energy Co 01/02/2045	357 908	0,02
330 000	3.800% Berkshire Hathaway Energy Co 15/07/2048	266 531	0,02
500 000	4.450% Berkshire Hathaway Energy Co 15/01/2049	448 925	0,03
900 000	2.850% Berkshire Hathaway Energy Co 15/05/2051	618 480	0,04
495 000	3.080% Beth Israel Lahey Health Inc 01/07/2051	325 854	0,02
200 000	3.150% Black Hills Corp 15/01/2027	188 088	0,01
200 000	3.050% Black Hills Corp 15/10/2029	175 178	0,01
300 000	2.500% Black Hills Corp 15/06/2030	250 629	0,01
100 000	4.200% Black Hills Corp 15/09/2046	79 836	0,00
200 000	3.875% Black Hills Corp 15/10/2049	150 564	0,01
100 000	4.950% Boardwalk Pipelines LP 15/12/2024	99 388	0,01
120 000	4.450% Boardwalk Pipelines LP 15/07/2027	117 193	0,01
550 000	4.800% Boardwalk Pipelines LP 03/05/2029	539 357	0,03
205 000	3.400% Boardwalk Pipelines LP 15/02/2031	180 059	0,01
1 100 000	1.625% BOC Aviation USA Corp 29/04/2024	869	0,00
200 000	3.796% BP Capital Markets America Inc 21/09/2025	198 554	0,01
300 000	3.410% BP Capital Markets America Inc 11/02/2026	292 254	0,02
400 000	3.119% BP Capital Markets America Inc 04/05/2026	384 852	0,02
700 000	3.543% BP Capital Markets America Inc 06/04/2027	678 216	0,04
100 000	3.588% BP Capital Markets America Inc 14/04/2027	96 930	0,01
300 000	3.937% BP Capital Markets America Inc 21/09/2028	293 640	0,02
1 150 000	4.234% BP Capital Markets America Inc 06/11/2028	1 139 799	0,07
500 000	3.633% BP Capital Markets America Inc 06/04/2030	475 230	0,03
1 125 000	1.749% BP Capital Markets America Inc 10/08/2030	931 950	0,05

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
1 300 000	2.721% BP Capital Markets America Inc 12/01/2032	1 134 497	0,07
1 270 000	4.812% BP Capital Markets America Inc 13/02/2033	1 289 583	0,08
1 000 000	3.060% BP Capital Markets America Inc 17/06/2041	773 380	0,05
900 000	3.000% BP Capital Markets America Inc 24/02/2050	637 776	0,04
550 000	2.772% BP Capital Markets America Inc 10/11/2050	370 282	0,02
855 000	2.939% BP Capital Markets America Inc 04/06/2051	593 148	0,03
800 000	3.001% BP Capital Markets America Inc 17/03/2052	562 256	0,03
1 300 000	3.379% BP Capital Markets America Inc 08/02/2061	936 845	0,05
4 000 000	3.875% Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 15/01/2027	3 867 640	0,23
1 200 000	3.500% Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 15/01/2028	1 125 144	0,07
550 000	3.000% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/04/2025	535 848	0,03
300 000	3.650% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/09/2025	293 748	0,02
500 000	3.250% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2027	482 870	0,03
700 000	6.200% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/08/2036	791 007	0,05
700 000	6.150% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/05/2037	793 793	0,05
1 000 000	4.550% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/09/2044	947 280	0,06
1 325 000	4.150% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/04/2045	1 179 237	0,07
1 570 000	4.700% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/09/2045	1 495 441	0,09
750 000	3.900% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/08/2046	634 912	0,04
700 000	4.125% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2047	618 975	0,04
550 000	4.050% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2048	482 344	0,03
700 000	4.150% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/12/2048	616 931	0,04
1 000 000	3.550% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/02/2050	802 830	0,05
450 000	3.050% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/02/2051	326 831	0,02
1 100 000	3.300% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/09/2051	839 795	0,05

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
1 600 000	2.875% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2052	1 120 000	0,07
800 000	4.450% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/01/2053	747 472	0,04
510 000	4.321% California Institute of Technology 01/08/2045	476 850	0,03
550 000	3.650% California Institute of Technology 01/09/2119	386 958	0,02
800 000	2.750% Canadian National Railway Co 01/03/2026	766 288	0,04
900 000	3.850% Canadian National Railway Co 05/08/2032	855 351	0,05
500 000	6.250% Canadian National Railway Co 01/08/2034	563 200	0,03
300 000	6.200% Canadian National Railway Co 01/06/2036	339 642	0,02
200 000	6.375% Canadian National Railway Co 15/11/2037	227 140	0,01
792 000	3.200% Canadian National Railway Co 02/08/2046	602 569	0,04
600 000	3.650% Canadian National Railway Co 03/02/2048	496 806	0,03
1 700 000	4.450% Canadian National Railway Co 20/01/2049	1 588 786	0,09
400 000	2.450% Canadian National Railway Co 01/05/2050	261 620	0,02
900 000	4.400% Canadian National Railway Co 05/08/2052	844 308	0,05
750 000	2.900% Canadian Pacific Railway Co 01/02/2025	722 167	0,04
1 100 000	1.750% Canadian Pacific Railway Co 02/12/2026	999 196	0,06
650 000	4.000% Canadian Pacific Railway Co 01/06/2028	639 398	0,04
900 000	2.050% Canadian Pacific Railway Co 05/03/2030	764 811	0,04
1 900 000	2.450% Canadian Pacific Railway Co 02/12/2031	1 644 811	0,10
275 000	4.800% Canadian Pacific Railway Co 15/09/2035	273 276	0,02
1 200 000	3.000% Canadian Pacific Railway Co 02/12/2041	957 384	0,06
2 200 000	3.100% Canadian Pacific Railway Co 02/12/2051	1 580 062	0,09
1 150 000	6.125% Canadian Pacific Railway Co 15/09/2115	1 236 457	0,07
300 000	5.405% Case Western Reserve University 01/06/2122	292 296	0,02
200 000	3.250% Castle Peak Power Finance Co Ltd 25/07/2027	191 528	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
200 000	2.200% Castle Peak Power Finance Co Ltd 22/06/2030	169 556	0,01
200 000	2.125% Castle Peak Power Finance Co Ltd 03/03/2031	166 116	0,01
450 000	3.368% Catholic Health Services of Long Island Obligated Group 01/07/2050	323 429	0,02
500 000	2.288% Cedars-Sinai Health System 15/08/2031	422 085	0,02
190 514	5.200% Celeo Redes Operacion Chile SA 22/06/2047	163 273	0,01
100 000	2.400% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/09/2026	93 121	0,01
50 000	3.000% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/02/2027	47 623	0,00
200 000	4.450% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/10/2032	198 188	0,01
300 000	4.950% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/04/2033	305 241	0,02
20 000	3.950% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/03/2048	16 881	0,00
200 000	4.250% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/02/2049	177 776	0,01
280 000	2.900% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/07/2050	194 524	0,01
200 000	4.850% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/10/2052	194 612	0,01
300 000	2.500% CenterPoint Energy Inc 01/09/2024	287 448	0,02
200 000	1.450% CenterPoint Energy Inc 01/06/2026	181 086	0,01
200 000	2.950% CenterPoint Energy Inc 01/03/2030	175 294	0,01
200 000	2.650% CenterPoint Energy Inc 01/06/2031	169 366	0,01
350 000	3.700% CenterPoint Energy Inc 01/09/2049	267 253	0,02
120 000	4.000% CenterPoint Energy Resources Corp 01/04/2028	117 365	0,01
440 000	1.750% CenterPoint Energy Resources Corp 01/10/2030	355 938	0,02
500 000	4.400% CenterPoint Energy Resources Corp 01/07/2032	485 625	0,03
150 000	4.100% CenterPoint Energy Resources Corp 01/09/2047	126 953	0,01
300 000	5.250% CenterPoint Energy Resources Corp. 01/03/2028	307 224	0,02
300 000	5.400% CenterPoint Energy Resources Corp. 01/03/2033	308 709	0,02
550 000	4.200% CH Robinson Worldwide Inc 15/04/2028	531 734	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
1 000 000	4.625% Cheniere Energy Inc 15/10/2028	946 870	0,06
400 000	2.511% Children's Health System of Texas 15/08/2050	256 860	0,01
280 000	4.268% Children's Hospital Medical Center/Cincinnati OH 15/05/2044	261 534	0,02
550 000	2.704% Children's Hospital of Philadelphia 01/07/2050	364 870	0,02
350 000	2.928% Children's Hospital/DC 15/07/2050	231 963	0,01
400 000	4.000% China Clean Energy Development Ltd 05/11/2025	391 016	0,02
200 000	2.600% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 10/12/2024	193 012	0,01
400 000	1.600% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 20/01/2026	370 164	0,02
200 000	3.000% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 10/12/2029	182 400	0,01
400 000	2.700% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 20/01/2031	348 968	0,02
700 000	4.750% China Merchants Finance Co Ltd 03/08/2025	696 066	0,04
600 000	3.250% China Railway Xunjie Co Ltd 28/07/2026	574 662	0,03
200 000	4.250% China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co Ltd 18/09/2028	199 146	0,01
500 000	3.500% China Southern Power Grid International Finance BVI Co Ltd 08/05/2027	484 690	0,03
300 000	5.623% City of Hope 15/11/2043	305 169	0,02
400 000	1.733% Clifford Capital Pte Ltd 10/09/2024	384 480	0,02
600 000	1.121% Clifford Capital Pte Ltd 23/03/2026	547 668	0,03
400 000	3.380% Clifford Capital Pte Ltd 07/03/2028	386 480	0,02
200 000	3.125% CLP Power Hong Kong Financing Ltd 06/05/2025	193 460	0,01
200 000	3.375% CLP Power Hong Kong Financing Ltd 26/10/2027	190 938	0,01
200 000	2.125% CLP Power Hong Kong Financing Ltd 30/06/2030	168 612	0,01
200 000	2.250% CLP Power Hong Kong Financing Ltd 21/07/2031	166 502	0,01
600 000	4.000% CMHI Finance BVI Co Ltd 01/06/2027	587 346	0,03

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
700 000	5.000% CMHI Finance BVI Co Ltd 06/08/2028	714 196	0,04
100 000	3.000% CMS Energy Corp 15/05/2026	94 892	0,01
200 000	3.950% Colbun SA 11/10/2027	186 408	0,01
300 000	3.150% Colbun SA 06/03/2030	257 217	0,02
500 000	3.150% Colbun SA 19/01/2032	419 400	0,02
342 800	6.375% Cometa Energia SA de CV 24/04/2035	324 282	0,02
400 000	4.750% Comision Federal de Electricidad 23/02/2027	380 080	0,02
600 000	4.688% Comision Federal de Electricidad 15/05/2029	536 850	0,03
700 000	3.348% Comision Federal de Electricidad 09/02/2031	555 107	0,03
400 000	3.875% Comision Federal de Electricidad 26/07/2033	304 028	0,02
200 000	6.125% Comision Federal de Electricidad 16/06/2045	171 794	0,01
495 000	4.050% Comision Federal de Electricidad 20/03/2050	369 379	0,02
300 000	4.677% Comision Federal de Electricidad 09/02/2051	201 123	0,01
400 000	6.264% Comision Federal de Electricidad 15/02/2052	332 696	0,02
250 000	5.900% Commonwealth Edison Co 15/03/2036	268 518	0,02
400 000	3.099% Community Health Network Inc 01/05/2050	269 356	0,02
570 000	4.000% Connecticut Light and Power Co 01/04/2048	490 781	0,03
100 000	3.800% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/05/2028	97 075	0,01
200 000	4.000% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2028	195 676	0,01
600 000	3.350% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/04/2030	553 368	0,03
400 000	2.400% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/06/2031	338 376	0,02
100 000	5.850% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/03/2036	105 281	0,01
200 000	6.200% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/06/2036	224 548	0,01
200 000	6.300% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/08/2037	223 030	0,01
300 000	6.750% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/04/2038	345 990	0,02
100 000	4.200% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/03/2042	87 089	0,01
200 000	4.500% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2045	179 144	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)			Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 3.850% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/06/2046	161 544	0,01	1 270 000 2.250% Crown Castle Inc 15/01/2031	1 053 020	0,06
220 000 3.875% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/06/2047	179 355	0,01	1 250 000 2.100% Crown Castle Inc 01/04/2031	1 019 462	0,06
450 000 4.650% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2048	410 648	0,02	750 000 2.500% Crown Castle Inc 15/07/2031	629 047	0,04
400 000 4.125% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/05/2049	338 044	0,02	1 450 000 2.900% Crown Castle Inc 01/04/2041	1 033 864	0,06
400 000 3.950% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/04/2050	332 628	0,02	335 000 4.750% Crown Castle Inc 15/05/2047	292 844	0,02
300 000 3.200% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2051	215 970	0,01	500 000 5.200% Crown Castle Inc 15/02/2049	463 340	0,03
650 000 6.150% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/11/2052	732 225	0,04	200 000 4.000% Crown Castle Inc 15/11/2049	155 458	0,01
550 000 4.625% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2054	490 825	0,03	700 000 4.150% Crown Castle Inc 01/07/2050	559 790	0,03
200 000 4.300% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2056	167 928	0,01	1 100 000 3.250% Crown Castle Inc 15/01/2051	757 933	0,04
70 000 4.000% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/11/2057	56 566	0,00	500 000 3.350% CSX Corp 01/11/2025	484 990	0,03
700 000 4.500% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/05/2058	605 815	0,04	1 375 000 2.600% CSX Corp 01/11/2026	1 291 661	0,08
500 000 3.700% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/11/2059	375 555	0,02	1 100 000 3.250% CSX Corp 01/06/2027	1 051 886	0,06
300 000 3.000% Consolidated Edison Co of New York Inc 01/12/2060	196 866	0,01	1 050 000 3.800% CSX Corp 01/03/2028	1 024 453	0,06
350 000 3.600% Consolidated Edison Co of New York Inc 15/06/2061	264 663	0,02	900 000 4.250% CSX Corp 15/03/2029	888 399	0,05
400 000 4.700% Consorcio Transmataro SA 16/04/2034	365 868	0,02	800 000 4.100% CSX Corp 15/11/2032	770 600	0,04
200 000 5.200% Consorcio Transmataro SA 11/04/2038	181 612	0,01	400 000 6.000% CSX Corp 01/10/2036	431 384	0,03
445 000 3.250% Constellation Energy Generation LLC 01/06/2025	429 456	0,03	1 000 000 6.150% CSX Corp 01/05/2037	1 100 710	0,06
450 000 6.250% Constellation Energy Generation LLC 01/10/2039	475 614	0,03	900 000 3.800% CSX Corp 01/11/2046	734 139	0,04
780 000 3.200% Crown Castle Inc 01/09/2024	758 410	0,04	1 000 000 4.300% CSX Corp 01/03/2048	886 770	0,05
500 000 1.350% Crown Castle Inc 15/07/2025	461 020	0,03	600 000 4.750% CSX Corp 15/11/2048	562 656	0,03
750 000 4.450% Crown Castle Inc 15/02/2026	740 872	0,04	200 000 4.500% CSX Corp 15/03/2049	181 700	0,01
675 000 3.700% Crown Castle Inc 15/06/2026	650 329	0,04	1 200 000 3.350% CSX Corp 15/09/2049	906 696	0,05
1 100 000 1.050% Crown Castle Inc 15/07/2026	969 485	0,06	800 000 3.800% CSX Corp 15/04/2050	650 144	0,04
450 000 4.000% Crown Castle Inc 01/03/2027	435 497	0,03	2 065 000 2.500% CSX Corp 15/05/2051	1 334 506	0,08
1 100 000 2.900% Crown Castle Inc 15/03/2027	1 020 455	0,06	1 000 000 4.500% CSX Corp 15/11/2052	914 920	0,05
1 210 000 3.650% Crown Castle Inc 01/09/2027	1 147 334	0,07	200 000 4.500% CSX Corp 01/08/2054	177 760	0,01
1 500 000 5.000% Crown Castle Inc 11/01/2028	1 511 250	0,09	530 000 4.250% CSX Corp 01/11/2066	440 833	0,03
1 300 000 3.800% Crown Castle Inc 15/02/2028	1 234 948	0,07	650 000 4.650% CSX Corp 01/03/2068	579 728	0,03
400 000 4.300% Crown Castle Inc 15/02/2029	385 172	0,02	1 000 000 1.550% DAE Funding LLC 01/08/2024	940 600	0,05
700 000 3.100% Crown Castle Inc 15/11/2029	621 950	0,04	600 000 2.625% DAE Funding LLC 20/03/2025	563 784	0,03
1 800 000 3.300% Crown Castle Inc 01/07/2030	1 622 286	0,09	1 000 000 3.375% DAE Funding LLC 20/03/2028	899 350	0,05
			250 000 4.178% Dartmouth-Hitchcock Health 01/08/2048	204 575	0,01
			200 000 3.204% Delta Air Lines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 25/10/2025	406	0,00
			1 000 000 2.900% Delta Air Lines Inc 28/10/2024	956 880	0,06
			1 570 000 7.375% Delta Air Lines Inc 15/01/2026	1 634 370	0,10
			550 000 4.375% Delta Air Lines Inc 19/04/2028	511 005	0,03
			400 000 3.750% Delta Air Lines Inc 28/10/2029	354 156	0,02
			300 000 4.500% Dignity Health 01/11/2042	264 078	0,02
			300 000 5.267% Dignity Health 01/11/2064	279 666	0,02
			200 000 3.900% Dominion Energy Inc 01/10/2025	195 420	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
300 000 1.450% Dominion Energy Inc 15/04/2026	271 257	0,02
200 000 3.600% Dominion Energy Inc 15/03/2027	192 318	0,01
400 000 4.250% Dominion Energy Inc 01/06/2028	389 244	0,02
800 000 3.375% Dominion Energy Inc 01/04/2030	725 072	0,04
500 000 2.250% Dominion Energy Inc 15/08/2031	411 805	0,02
600 000 5.375% Dominion Energy Inc 15/11/2032	615 822	0,04
100 000 6.300% Dominion Energy Inc 15/03/2033	109 919	0,01
300 000 5.950% Dominion Energy Inc 15/06/2035	317 364	0,02
100 000 7.000% Dominion Energy Inc 15/06/2038	113 715	0,01
300 000 3.300% Dominion Energy Inc 15/04/2041	230 979	0,01
300 000 4.600% Dominion Energy Inc 15/03/2049	262 437	0,02
300 000 4.850% Dominion Energy Inc 15/08/2052	271 353	0,02
1 800 000 6.850% DP World Ltd/United Arab Emirates 02/07/2037	2 003 724	0,12
1 500 000 5.625% DP World Ltd/United Arab Emirates 25/09/2048	1 451 790	0,08
500 000 4.700% DP World Ltd/United Arab Emirates 30/09/2049	435 300	0,03
100 000 3.375% DTE Electric Co 01/03/2025	97 394	0,01
400 000 1.900% DTE Electric Co 01/04/2028	353 320	0,02
250 000 3.000% DTE Electric Co 01/03/2032	219 765	0,01
525 000 3.700% DTE Electric Co 15/03/2045	427 466	0,02
100 000 3.750% DTE Electric Co 15/08/2047	81 245	0,00
150 000 4.050% DTE Electric Co 15/05/2048	128 535	0,01
500 000 3.950% DTE Electric Co 01/03/2049	420 650	0,02
200 000 3.250% DTE Electric Co 01/04/2051	148 354	0,01
200 000 3.650% DTE Electric Co 01/03/2052	159 314	0,01
500 000 1.050% DTE Energy Co 01/06/2025	459 260	0,03
200 000 2.850% DTE Energy Co 01/10/2026	187 312	0,01
280 000 3.400% DTE Energy Co 15/06/2029	256 376	0,01
200 000 2.950% DTE Energy Co 01/03/2030	175 546	0,01
450 000 2.950% Duke Energy Carolinas LLC 01/12/2026	425 606	0,02
100 000 6.100% Duke Energy Carolinas LLC 01/06/2037	108 396	0,01
200 000 3.750% Duke Energy Carolinas LLC 01/06/2045	162 682	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 3.875% Duke Energy Carolinas LLC 15/03/2046	163 622	0,01
500 000 3.750% Duke Energy Corp 15/04/2024	80	0,00
250 000 5.000% Duke Energy Corp 08/12/2025	252 068	0,01
650 000 2.650% Duke Energy Corp 01/09/2026	608 822	0,04
200 000 3.150% Duke Energy Corp 15/08/2027	188 232	0,01
250 000 5.000% Duke Energy Corp 08/12/2027	254 444	0,01
400 000 4.300% Duke Energy Corp 15/03/2028	392 168	0,02
500 000 3.400% Duke Energy Corp 15/06/2029	462 385	0,03
445 000 2.450% Duke Energy Corp 01/06/2030	380 413	0,02
500 000 2.550% Duke Energy Corp 15/06/2031	418 015	0,02
600 000 4.500% Duke Energy Corp 15/08/2032	579 822	0,03
400 000 3.300% Duke Energy Corp 15/06/2041	302 948	0,02
200 000 4.800% Duke Energy Corp 15/12/2045	185 358	0,01
800 000 3.750% Duke Energy Corp 01/09/2046	623 976	0,04
50 000 3.950% Duke Energy Corp 15/08/2047	39 606	0,00
300 000 4.200% Duke Energy Corp 15/06/2049	245 163	0,01
500 000 3.500% Duke Energy Corp 15/06/2051	367 130	0,02
600 000 5.000% Duke Energy Corp 15/08/2052	558 312	0,03
580 000 3.920% Duke University Health System Inc 01/06/2047	501 741	0,03
400 000 1.350% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd 20/10/2024	378 596	0,02
200 000 4.800% Eastern Gas Transmission & Storage Inc 01/11/2043	177 922	0,01
400 000 4.600% Eastern Gas Transmission & Storage Inc 15/12/2044	348 444	0,02
200 000 3.550% Edison International 15/11/2024	194 234	0,01
600 000 4.950% Edison International 15/04/2025	595 998	0,03
400 000 5.750% Edison International 15/06/2027	409 516	0,02
350 000 4.125% Edison International 15/03/2028	332 668	0,02
500 000 6.950% Edison International 15/11/2029	542 035	0,03
200 000 0.833% Emera US Finance LP 15/06/2024	188 858	0,01
320 000 3.550% Emera US Finance LP 15/06/2026	305 194	0,02
650 000 4.750% Emera US Finance LP 15/06/2046	528 801	0,03
200 000 4.450% Emirates Semb Corp Water & Power Co PJSC 01/08/2035	192 216	0,01
560 000 3.068% Empresa de los Ferrocarriles del Estado 18/08/2050	348 790	0,02
500 000 3.830% Empresa de los Ferrocarriles del Estado 14/09/2061	342 325	0,02
600 000 3.650% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 07/05/2030	558 744	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
700 000 5.000% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 25/01/2047	639 884	0,04
1 200 000 4.700% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 07/05/2050	1 054 320	0,06
700 000 3.693% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 13/09/2061	484 918	0,03
400 000 4.250% Empresas Publicas de Medellin ESP 18/07/2029	305 292	0,02
300 000 4.375% Empresas Publicas de Medellin ESP 15/02/2031	217 572	0,01
275 000 5.875% Enbridge Energy Partners LP 15/10/2025	280 899	0,02
200 000 7.500% Enbridge Energy Partners LP 15/04/2038	233 178	0,01
300 000 7.375% Enbridge Energy Partners LP 15/10/2045	351 558	0,02
350 000 3.500% Enbridge Inc 10/06/2024	342 619	0,02
200 000 2.500% Enbridge Inc 15/01/2025	191 920	0,01
250 000 2.500% Enbridge Inc 14/02/2025	239 435	0,01
300 000 1.600% Enbridge Inc 04/10/2026	269 070	0,02
200 000 4.250% Enbridge Inc 01/12/2026	196 452	0,01
450 000 3.700% Enbridge Inc 15/07/2027	428 432	0,02
600 000 3.125% Enbridge Inc 15/11/2029	540 948	0,03
600 000 2.500% Enbridge Inc 01/08/2033	482 928	0,03
200 000 4.000% Enbridge Inc 15/11/2049	158 266	0,01
500 000 3.400% Enbridge Inc 01/08/2051	352 620	0,02
300 000 4.000% Enel Americas SA 25/10/2026	289 192	0,02
400 000 4.875% Enel Chile SA 12/06/2028	387 836	0,02
50 000 4.250% Energy Transfer LP 01/04/2024	101	0,00
400 000 4.500% Energy Transfer LP 15/04/2024	268	0,00
200 000 3.900% Energy Transfer LP 15/05/2024	195 916	0,01
500 000 4.050% Energy Transfer LP 15/03/2025	490 515	0,03
600 000 2.900% Energy Transfer LP 15/05/2025	571 902	0,03
700 000 5.950% Energy Transfer LP 01/12/2025	710 605	0,04
400 000 4.400% Energy Transfer LP 15/03/2027	388 960	0,02
520 000 4.200% Energy Transfer LP 15/04/2027	500 022	0,03
250 000 4.000% Energy Transfer LP 01/10/2027	238 373	0,01
700 000 5.550% Energy Transfer LP 15/02/2028	710 787	0,04
950 000 4.950% Energy Transfer LP 15/05/2028	939 654	0,05
700 000 4.950% Energy Transfer LP 15/06/2028	695 499	0,04
600 000 5.250% Energy Transfer LP 15/04/2029	598 494	0,03
200 000 4.150% Energy Transfer LP 15/09/2029	187 606	0,01
750 000 3.750% Energy Transfer LP 15/05/2030	691 957	0,04
1 300 000 5.750% Energy Transfer LP 15/02/2033	1 327 508	0,08
200 000 4.900% Energy Transfer LP 15/03/2035	187 020	0,01
300 000 5.800% Energy Transfer LP 15/06/2038	291 402	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 7.500% Energy Transfer LP 01/07/2038	224 868	0,01
175 000 6.100% Energy Transfer LP 15/02/2042	169 811	0,01
200 000 5.000% Energy Transfer LP 15/05/2044	171 824	0,01
450 000 5.150% Energy Transfer LP 15/03/2045	390 294	0,02
200 000 5.350% Energy Transfer LP 15/05/2045	176 872	0,01
550 000 6.125% Energy Transfer LP 15/12/2045	529 969	0,03
400 000 5.300% Energy Transfer LP 15/04/2047	351 284	0,02
600 000 5.400% Energy Transfer LP 01/10/2047	534 222	0,03
620 000 6.000% Energy Transfer LP 15/06/2048	591 158	0,03
1 100 000 6.250% Energy Transfer LP 15/04/2049	1 089 352	0,06
750 000 5.000% Energy Transfer LP 15/05/2050	638 145	0,04
250 000 4.500% Engie Energia Chile SA 29/01/2025	240 740	0,01
200 000 3.400% Engie Energia Chile SA 28/01/2030	163 434	0,01
200 000 4.625% ENN Energy Holdings Ltd 17/05/2027	197 082	0,01
600 000 2.625% ENN Energy Holdings Ltd 17/09/2030	504 360	0,03
540 000 0.900% Entergy Corp 15/09/2025	486 907	0,03
300 000 2.950% Entergy Corp 01/09/2026	281 763	0,02
100 000 1.900% Entergy Corp 15/06/2028	87 078	0,01
150 000 2.800% Entergy Corp 15/06/2030	129 897	0,01
650 000 2.400% Entergy Corp 15/06/2031	538 375	0,03
200 000 3.750% Entergy Corp 15/06/2050	151 416	0,01
100 000 2.400% Entergy Louisiana LLC 01/10/2026	92 289	0,01
350 000 3.120% Entergy Louisiana LLC 01/09/2027	328 958	0,02
250 000 3.250% Entergy Louisiana LLC 01/04/2028	233 660	0,01
150 000 3.050% Entergy Louisiana LLC 01/06/2031	131 903	0,01
420 000 4.000% Entergy Louisiana LLC 15/03/2033	393 338	0,02
400 000 4.200% Entergy Louisiana LLC 01/09/2048	347 224	0,02
400 000 4.200% Entergy Louisiana LLC 01/04/2050	341 292	0,02
350 000 3.750% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2025	344 390	0,02
800 000 5.050% Enterprise Products Operating LLC 10/01/2026	811 376	0,05
170 000 3.950% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2027	166 187	0,01
500 000 4.150% Enterprise Products Operating LLC 16/10/2028	485 800	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
650 000 3.125% Enterprise Products Operating LLC 31/07/2029	594 958	0,03
950 000 2.800% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2030	844 208	0,05
515 000 5.350% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2033	535 394	0,03
100 000 6.875% Enterprise Products Operating LLC 01/03/2033	113 887	0,01
200 000 6.125% Enterprise Products Operating LLC 15/10/2039	217 612	0,01
300 000 6.450% Enterprise Products Operating LLC 01/09/2040	328 887	0,02
250 000 5.950% Enterprise Products Operating LLC 01/02/2041	264 090	0,02
550 000 5.700% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2042	561 874	0,03
500 000 4.900% Enterprise Products Operating LLC 15/05/2046	463 165	0,03
650 000 4.250% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2048	554 079	0,03
700 000 4.800% Enterprise Products Operating LLC 01/02/2049	643 671	0,04
650 000 4.200% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2050	551 609	0,03
550 000 3.700% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2051	427 042	0,02
500 000 3.200% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2052	355 250	0,02
400 000 3.300% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2053	290 068	0,02
300 000 4.950% Enterprise Products Operating LLC 15/10/2054	271 761	0,02
550 000 3.950% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2060	426 327	0,02
500 000 7.875% EQT Corp 01/02/2025	503 060	0,03
600 000 3.900% EQT Corp 01/10/2027	563 718	0,03
300 000 5.700% EQT Corp 01/04/2028	300 708	0,02
400 000 7.500% EQT Corp 01/02/2030	420 020	0,02
100 000 2.704% Essential Utilities Inc 15/04/2030	86 465	0,01
700 000 2.400% Essential Utilities Inc 01/05/2031	581 224	0,03
200 000 4.276% Essential Utilities Inc 01/05/2049	167 046	0,01
400 000 3.351% Essential Utilities Inc 15/04/2050	285 240	0,02
500 000 2.450% Evergy Inc 15/09/2024	479 910	0,03
500 000 2.900% Evergy Inc 15/09/2029	448 240	0,03
200 000 3.250% Evergy Kansas Central Inc 01/09/2049	144 628	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 4.125% Evergy Metro Inc 01/04/2049	168 634	0,01
600 000 2.900% Eversource Energy 01/10/2024	579 618	0,03
50 000 3.150% Eversource Energy 15/01/2025	48 506	0,00
160 000 0.800% Eversource Energy 15/08/2025	145 504	0,01
200 000 1.400% Eversource Energy 15/08/2026	179 164	0,01
350 000 2.900% Eversource Energy 01/03/2027	326 687	0,02
120 000 3.300% Eversource Energy 15/01/2028	112 751	0,01
500 000 4.250% Eversource Energy 01/04/2029	489 345	0,03
200 000 1.650% Eversource Energy 15/08/2030	161 014	0,01
100 000 2.550% Eversource Energy 15/03/2031	85 242	0,00
350 000 3.375% Eversource Energy 01/03/2032	314 195	0,02
295 000 3.450% Eversource Energy 15/01/2050	225 250	0,01
150 000 3.400% Exelon Corp 15/04/2026	144 249	0,01
335 000 2.750% Exelon Corp 15/03/2027	313 336	0,02
720 000 5.150% Exelon Corp 15/03/2028	733 399	0,04
900 000 4.050% Exelon Corp 15/04/2030	858 096	0,05
335 000 3.350% Exelon Corp 15/03/2032	299 570	0,02
440 000 5.300% Exelon Corp 15/03/2033	447 995	0,03
100 000 5.625% Exelon Corp 15/06/2035	104 432	0,01
400 000 4.450% Exelon Corp 15/04/2046	345 248	0,02
300 000 4.700% Exelon Corp 15/04/2050	272 067	0,02
360 000 4.100% Exelon Corp 15/03/2052	297 130	0,02
540 000 5.600% Exelon Corp 15/03/2053	550 616	0,03
1 016 345 5.750% FEL Energy VI Sarl 01/12/2040	837 814	0,05
192 346 6.375% Fermaca Enterprises S de RL de CV 30/03/2038	183 659	0,01
550 000 3.055% Fortis Inc/Canada 04/10/2026	515 740	0,03
330 000 4.966% Fred Hutchinson Cancer Center 01/01/2052	330 096	0,02
300 000 4.900% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd 30/03/2025	267 450	0,02
200 000 3.250% GATX Corp 30/03/2025	191 610	0,01
200 000 3.250% GATX Corp 15/09/2026	188 464	0,01
400 000 3.850% GATX Corp 30/03/2027	382 336	0,02
400 000 4.550% GATX Corp 07/11/2028	391 936	0,02
300 000 4.700% GATX Corp 01/04/2029	292 584	0,02
500 000 4.000% GATX Corp 30/06/2030	459 890	0,03
500 000 1.900% GATX Corp 01/06/2031	389 280	0,02
400 000 3.500% GATX Corp 01/06/2032	351 648	0,02
800 000 4.900% GATX Corp 15/03/2033	774 784	0,05
1 220 000 3.100% GATX Corp 01/06/2051	781 813	0,05
335 000 4.868% George Washington University 15/09/2045	324 994	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)			Dollar américain – 31,61 % (suite)		
1 000 000 4.126% George Washington University 15/09/2048	893 690	0,05	2 100 000 3.500% HCA Inc 15/07/2051	1 450 512	0,08
10 000 4.315% Georgetown University 01/04/2049	8 600	0,00	400 000 2.200% Henan Railway Construction & Investment Group Co Ltd 26/01/2025	372 252	0,02
1 000 000 2.943% Georgetown University 01/04/2050	679 650	0,04	600 000 3.803% Hoag Memorial Hospital Presbyterian 15/07/2052	496 746	0,03
210 000 5.215% Georgetown University 31/12/2099	194 622	0,01	200 000 2.875% Hongkong Electric Finance Ltd 03/05/2026	190 542	0,01
100 000 2.200% Georgia Power Co 15/09/2024	95 994	0,01	200 000 2.250% Hongkong Electric Finance Ltd 09/06/2030	170 124	0,01
100 000 3.250% Georgia Power Co 01/04/2026	95 546	0,01	400 000 1.875% Hongkong Electric Finance Ltd 27/08/2030	329 560	0,02
100 000 3.250% Georgia Power Co 30/03/2027	95 268	0,01	600 000 2.875% HPHT Finance 19 Ltd 05/11/2024	580 632	0,03
100 000 2.650% Georgia Power Co 15/09/2029	88 029	0,01	1 200 000 2.000% HPHT Finance 21 Ltd 19/03/2026	1 106 856	0,06
200 000 4.750% Georgia Power Co 01/09/2040	182 592	0,01	75 000 6.750% Iberdrola International BV 15/07/2036	85 421	0,01
1 400 000 4.300% Georgia Power Co 15/03/2042	1 235 136	0,07	400 000 3.835% Indian Railway Finance Corp Ltd 13/12/2027	377 972	0,02
100 000 4.300% Georgia Power Co 15/03/2043	86 319	0,01	500 000 3.249% Indian Railway Finance Corp Ltd 13/02/2030	437 470	0,03
400 000 3.700% Georgia Power Co 30/01/2050	310 368	0,02	1 100 000 2.800% Indian Railway Finance Corp Ltd 10/02/2031	915 321	0,05
300 000 3.250% Georgia Power Co 15/03/2051	214 458	0,01	400 000 3.570% Indian Railway Finance Corp Ltd 21/01/2032	349 276	0,02
400 000 5.125% Georgia Power Co 15/05/2052	391 032	0,02	600 000 3.950% Indian Railway Finance Corp Ltd 13/02/2050	453 576	0,03
822 160 4.634% GNL Quintero SA 31/07/2029	790 301	0,05	400 000 3.850% Indiana Michigan Power Co 15/05/2028	387 472	0,02
700 000 6.129% Greensaif Pipelines Bidco Sarl 23/02/2038	718 599	0,04	100 000 6.050% Indiana Michigan Power Co 15/03/2037	108 573	0,01
700 000 6.510% Greensaif Pipelines Bidco Sarl 23/02/2042	736 099	0,04	200 000 4.550% Indiana Michigan Power Co 15/03/2046	176 678	0,01
400 000 4.875% Grupo Energia Bogota SA ESP 15/05/2030	355 340	0,02	100 000 3.750% Indiana Michigan Power Co 01/07/2047	77 916	0,00
420 000 3.300% Gulf Power Co 30/05/2027	402 419	0,02	200 000 4.250% Indiana Michigan Power Co 15/08/2048	171 394	0,01
600 000 1.650% GXO Logistics Inc 15/07/2026	527 214	0,03	250 000 3.250% Indiana Michigan Power Co 01/05/2051	176 168	0,01
500 000 2.650% GXO Logistics Inc 15/07/2031	389 655	0,02	400 000 4.875% Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV 14/01/2048	297 776	0,02
850 000 2.675% Hackensack Meridian Health Inc 01/09/2041	606 798	0,04	400 000 4.750% Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV 15/01/2051	293 564	0,02
200 000 4.211% Hackensack Meridian Health Inc 01/07/2048	175 318	0,01	300 000 4.100% Interstate Power and Light Co 26/09/2028	294 015	0,02
600 000 2.875% Hackensack Meridian Health Inc 01/09/2050	407 508	0,02	100 000 3.600% Interstate Power and Light Co 01/04/2029	93 450	0,01
200 000 4.500% Hackensack Meridian Health Inc 01/07/2057	180 596	0,01	350 000 2.300% Interstate Power and Light Co 01/06/2030	293 783	0,02
3 000 000 5.375% HCA Inc 01/02/2025	3 000 990	0,17	200 000 6.250% Interstate Power and Light Co 15/07/2039	215 432	0,01
2 050 000 5.250% HCA Inc 15/04/2025	2 056 088	0,12			
2 075 000 5.250% HCA Inc 15/06/2026	2 077 407	0,12			
1 200 000 4.500% HCA Inc 15/02/2027	1 172 832	0,07			
1 100 000 5.875% HCA Inc 01/02/2029	1 123 573	0,07			
2 500 000 4.125% HCA Inc 15/06/2029	2 347 750	0,14			
3 300 000 3.500% HCA Inc 01/09/2030	2 939 772	0,17			
1 000 000 2.375% HCA Inc 15/07/2031	806 280	0,05			
1 300 000 5.125% HCA Inc 15/06/2039	1 212 874	0,07			
1 750 000 5.500% HCA Inc 15/06/2047	1 642 445	0,10			
2 150 000 5.250% HCA Inc 15/06/2049	1 940 074	0,11			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
100 000 3.700% Interstate Power and Light Co 15/09/2046	77 093	0,00
540 000 3.100% Interstate Power and Light Co 30/11/2051	370 116	0,02
350 000 3.665% Iowa Health System 15/02/2050	269 479	0,02
200 000 4.250% IPALCO Enterprises Inc 01/05/2030	183 642	0,01
1 000 000 5.000% Israel Electric Corp Ltd 12/11/2024	988 590	0,06
600 000 4.250% Israel Electric Corp Ltd 14/08/2028	564 648	0,03
200 000 3.750% Israel Electric Corp Ltd 22/02/2032	174 212	0,01
150 000 3.650% ITC Holdings Corp 15/06/2024	146 970	0,01
200 000 3.250% ITC Holdings Corp 30/06/2026	190 352	0,01
400 000 3.350% ITC Holdings Corp 15/11/2027	376 764	0,02
790 000 3.837% Johns Hopkins Health System Corp 15/05/2046	668 158	0,04
400 000 4.705% Johns Hopkins University 01/07/2032	406 032	0,02
200 000 4.875% Kallpa Generacion SA 24/05/2026	193 180	0,01
400 000 4.125% Kallpa Generacion SA 16/08/2027	370 816	0,02
575 000 4.950% Kansas City Southern/Old 15/08/2045	537 993	0,03
350 000 4.700% Kansas City Southern/Old 01/05/2048	320 047	0,02
1 400 000 3.500% Kansas City Southern/Old 01/05/2050	1 056 230	0,06
250 000 4.200% Kansas City Southern/Old 15/11/2069	199 363	0,01
900 000 4.375% KazTransGas JSC 26/09/2027	807 012	0,05
350 000 4.300% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/05/2024	346 644	0,02
200 000 4.250% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/09/2024	197 732	0,01
100 000 7.400% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/03/2031	110 882	0,01
120 000 7.300% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/08/2033	134 352	0,01
50 000 5.800% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/03/2035	50 823	0,00
200 000 6.500% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/02/2037	211 286	0,01
600 000 6.950% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/01/2038	671 532	0,04
200 000 6.500% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/09/2039	209 728	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 6.550% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/09/2040	205 590	0,01
200 000 6.375% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/03/2041	206 292	0,01
100 000 5.625% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/09/2041	94 578	0,01
1 350 000 4.300% Kinder Morgan Inc 01/06/2025	1 329 939	0,08
230 000 1.750% Kinder Morgan Inc 15/11/2026	207 684	0,01
750 000 4.300% Kinder Morgan Inc 01/03/2028	737 055	0,04
400 000 2.000% Kinder Morgan Inc 15/02/2031	323 717	0,02
400 000 4.800% Kinder Morgan Inc 01/02/2033	385 904	0,02
780 000 5.200% Kinder Morgan Inc 01/06/2033	774 712	0,05
350 000 5.300% Kinder Morgan Inc 01/12/2034	343 648	0,02
920 000 5.550% Kinder Morgan Inc 01/06/2045	872 510	0,05
280 000 5.050% Kinder Morgan Inc 15/02/2046	246 355	0,01
650 000 5.200% Kinder Morgan Inc 01/03/2048	583 323	0,03
250 000 3.250% Kinder Morgan Inc 01/08/2050	165 280	0,01
500 000 3.600% Kinder Morgan Inc 15/02/2051	354 130	0,02
450 000 5.450% Kinder Morgan Inc 01/08/2052	418 437	0,02
400 000 1.750% Korea East-West Power Co Ltd 06/05/2025	374 676	0,02
200 000 2.500% Korea Electric Power Corp 24/06/2024	194 676	0,01
200 000 1.250% Korea Midland Power Co Ltd 09/08/2026	177 994	0,01
200 000 3.625% Korea Midland Power Co Ltd 21/04/2027	192 026	0,01
200 000 0.750% Korea Southern Power Co Ltd 27/01/2026	178 742	0,01
400 000 4.750% Korean Air Lines Co Ltd 23/09/2025	398 620	0,02
750 000 3.832% L3Harris Technologies Inc 27/04/2025	731 632	0,04
700 000 3.850% L3Harris Technologies Inc 15/12/2026	683 193	0,04
1 800 000 4.400% L3Harris Technologies Inc 15/06/2028	1 768 221	0,10
300 000 2.900% L3Harris Technologies Inc 15/12/2029	264 987	0,02
850 000 1.800% L3Harris Technologies Inc 15/01/2031	686 876	0,04
485 000 4.854% L3Harris Technologies Inc 27/04/2035	477 371	0,03
300 000 6.150% L3Harris Technologies Inc 15/12/2040	324 969	0,02
530 000 5.054% L3Harris Technologies Inc 27/04/2045	504 152	0,03
850 000 3.250% Laboratory Corp of America Holdings 01/09/2024	832 464	0,05

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
1 050 000	3.600% Laboratory Corp of America Holdings 01/02/2025	1 022 364	0,06
550 000	3.600% Laboratory Corp of America Holdings 01/09/2027	524 810	0,03
1 450 000	4.700% Laboratory Corp of America Holdings 01/02/2045	1 299 910	0,08
615 000	1.289% Leland Stanford Junior University 01/06/2027	548 223	0,03
727 000	3.647% Leland Stanford Junior University 01/05/2048	629 786	0,04
420 000	2.413% Leland Stanford Junior University 01/06/2050	281 522	0,02
1 071 904	5.875% Lima Metro Line 2 Finance Ltd 05/07/2034	1 027 645	0,06
456 953	4.350% Lima Metro Line 2 Finance Ltd 05/04/2036	400 350	0,02
300 000	5.000% Magellan Midstream Partners LP 01/03/2026	302 553	0,02
400 000	3.250% Magellan Midstream Partners LP 01/06/2030	360 840	0,02
200 000	4.250% Magellan Midstream Partners LP 15/09/2046	159 144	0,01
300 000	4.200% Magellan Midstream Partners LP 03/10/2047	239 043	0,01
150 000	4.850% Magellan Midstream Partners LP 01/02/2049	130 487	0,01
500 000	3.950% Magellan Midstream Partners LP 01/03/2050	379 140	0,02
350 000	3.765% Mass General Brigham Inc 01/07/2048	285 789	0,02
400 000	3.192% Mass General Brigham Inc 01/07/2049	295 640	0,02
1 100 000	3.342% Mass General Brigham Inc 01/07/2060	789 932	0,05
810 000	5.600% Massachusetts Institute of Technology 31/12/2099	904 697	0,05
510 000	3.885% Massachusetts Institute of Technology 01/07/2116	401 829	0,02
400 000	4.386% McLaren Health Care Corp 15/05/2048	357 504	0,02
525 000	2.955% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/01/2050	370 934	0,02
465 000	4.125% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2052	409 512	0,02
550 000	4.200% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2055	476 999	0,03
748 000	4.250% Mexico City Airport Trust 31/10/2026	719 060	0,04
900 000	3.875% Mexico City Airport Trust 30/04/2028	834 624	0,05

Partici- pation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
800 000	5.500% Mexico City Airport Trust 31/10/2046	614 272	0,04
2 639 000	5.500% Mexico City Airport Trust 31/07/2047	2 049 104	0,12
200 000	6.750% MidAmerican Energy Co 30/12/2031	230 058	0,01
600 000	4.625% Minejasa Capital BV 10/08/2030	528 726	0,03
400 000	5.625% Minejasa Capital BV 10/08/2037	313 888	0,02
400 000	3.625% Misc Capital Two Labuan Ltd 06/04/2025	388 356	0,02
600 000	3.750% Misc Capital Two Labuan Ltd 06/04/2027	567 762	0,03
120 000	3.950% Mississippi Power Co 30/03/2028	115 583	0,01
100 000	4.250% Mississippi Power Co 15/03/2042	85 556	0,01
250 000	4.287% Montefiore Obligated Group 01/09/2050	154 710	0,01
338 000	4.000% Motorola Solutions Inc 01/09/2024	331 568	0,02
850 000	4.600% Motorola Solutions Inc 23/02/2028	839 009	0,05
850 000	4.600% Motorola Solutions Inc 23/05/2029	828 452	0,05
1 360 000	2.300% Motorola Solutions Inc 15/11/2030	1 104 973	0,06
800 000	2.750% Motorola Solutions Inc 24/05/2031	657 768	0,04
800 000	5.600% Motorola Solutions Inc 01/06/2032	804 608	0,05
550 000	5.500% Motorola Solutions Inc 01/09/2044	523 798	0,03
450 000	3.391% Mount Sinai Hospitals Group Inc 01/07/2050	317 808	0,02
500 000	4.875% MPLX LP 01/12/2024	496 985	0,03
60 000	4.000% MPLX LP 15/02/2025	58 766	0,00
775 000	1.750% MPLX LP 01/03/2026	708 513	0,04
630 000	4.125% MPLX LP 01/03/2027	610 917	0,04
500 000	4.250% MPLX LP 01/12/2027	485 220	0,03
600 000	4.000% MPLX LP 15/03/2028	574 260	0,03
400 000	4.800% MPLX LP 15/02/2029	395 892	0,02
925 000	2.650% MPLX LP 15/08/2030	785 797	0,05
500 000	4.950% MPLX LP 01/09/2032	489 820	0,03
500 000	5.000% MPLX LP 01/03/2033	489 325	0,03
950 000	4.500% MPLX LP 15/04/2038	842 716	0,05
330 000	5.200% MPLX LP 01/03/2047	295 871	0,02
1 000 000	4.700% MPLX LP 15/04/2048	839 890	0,05
800 000	5.500% MPLX LP 15/02/2049	745 848	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)			Dollar américain – 31,61 % (suite)		
850 000 4.950% MPLX LP 14/03/2052	738 012	0,04	200 000 3.500% NextEra Energy Capital Holdings Inc 01/04/2029	187 770	0,01
100 000 5.650% MPLX LP 01/03/2053	96 178	0,01	1 300 000 2.750% NextEra Energy Capital Holdings Inc 01/11/2029	1 156 155	0,07
300 000 4.900% MPLX LP 15/04/2058	248 817	0,01	300 000 5.000% NextEra Energy Capital Holdings Inc 28/02/2030	302 817	0,02
500 000 2.500% MTR Corp CI Ltd 02/11/2026	471 260	0,03	1 050 000 2.250% NextEra Energy Capital Holdings Inc 01/06/2030	887 523	0,05
1 250 000 1.625% MTR Corp Ltd 19/08/2030	1 039 362	0,06	500 000 2.440% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/01/2032	414 580	0,02
200 000 2.803% MultiCare Health System 15/08/2050	124 772	0,01	500 000 5.000% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/07/2032	504 150	0,03
445 906 6.067% Nakilat Inc 31/12/2033	466 391	0,03	500 000 5.050% NextEra Energy Capital Holdings Inc 28/02/2033	501 390	0,03
200 000 2.500% National Central Cooling Co PJSC 21/10/2027	179 324	0,01	300 000 3.000% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/01/2052	202 764	0,01
300 000 5.200% National Fuel Gas Co 15/07/2025	299 181	0,02	500 000 5.250% NextEra Energy Capital Holdings Inc 28/02/2053	493 195	0,03
300 000 5.500% National Fuel Gas Co 15/01/2026	299 997	0,02	735 000 0.950% NiSource Inc 15/08/2025	671 143	0,04
100 000 3.950% National Fuel Gas Co 15/09/2027	93 976	0,01	430 000 3.490% NiSource Inc 15/05/2027	407 687	0,02
300 000 2.950% National Fuel Gas Co 01/03/2031	241 083	0,01	200 000 2.950% NiSource Inc 01/09/2029	178 072	0,01
100 000 5.803% National Grid USA 01/04/2035	102 193	0,01	700 000 3.600% NiSource Inc 01/05/2030	646 835	0,04
300 000 3.000% National Health Investors Inc 01/02/2031	229 290	0,01	380 000 1.700% NiSource Inc 15/02/2031	301 063	0,02
400 000 4.556% Nationwide Children's Hospital Inc 01/11/2052	375 348	0,02	570 000 4.375% NiSource Inc 15/05/2047	494 857	0,03
400 000 3.700% Nevada Power Co 01/05/2029	384 536	0,02	220 000 3.950% NiSource Inc 30/03/2048	179 289	0,01
1 300 000 2.400% Nevada Power Co 01/05/2030	1 127 126	0,07	200 000 5.000% NiSource Inc 15/06/2052	190 318	0,01
200 000 5.900% Nevada Power Co 01/05/2053	221 782	0,01	605 000 4.375% Nokia Oyj 12/06/2027	578 041	0,03
575 000 2.256% New York and Presbyterian Hospital 01/08/2040	396 928	0,02	605 000 6.625% Nokia Oyj 15/05/2039	604 171	0,04
655 000 4.024% New York and Presbyterian Hospital 01/08/2045	579 767	0,03	200 000 3.650% Norfolk Southern Corp 01/08/2025	194 680	0,01
220 000 4.063% New York and Presbyterian Hospital 01/08/2056	190 703	0,01	750 000 2.900% Norfolk Southern Corp 15/06/2026	712 837	0,04
365 000 2.606% New York and Presbyterian Hospital 01/08/2060	221 489	0,01	120 000 3.150% Norfolk Southern Corp 01/06/2027	113 263	0,01
950 000 3.954% New York and Presbyterian Hospital 31/12/2099	710 248	0,04	700 000 3.800% Norfolk Southern Corp 01/08/2028	673 883	0,04
500 000 4.450% NextEra Energy Capital Holdings Inc 20/06/2025	497 800	0,03	300 000 2.550% Norfolk Southern Corp 01/11/2029	264 168	0,02
500 000 1.875% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/01/2027	452 070	0,03	1 000 000 2.300% Norfolk Southern Corp 15/05/2031	839 430	0,05
800 000 3.550% NextEra Energy Capital Holdings Inc 01/05/2027	766 120	0,04	750 000 3.000% Norfolk Southern Corp 15/03/2032	658 807	0,04
300 000 4.625% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/07/2027	299 274	0,02	605 000 4.450% Norfolk Southern Corp 01/03/2033	588 187	0,03
500 000 4.900% NextEra Energy Capital Holdings Inc 28/02/2028	503 445	0,03	700 000 4.450% Norfolk Southern Corp 15/06/2045	615 391	0,04
800 000 1.900% NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/06/2028	703 728	0,04	690 000 4.650% Norfolk Southern Corp 15/01/2046	626 858	0,04

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
650 000 4.150% Norfolk Southern Corp 28/02/2048	551 336	0,03
300 000 3.400% Norfolk Southern Corp 01/11/2049	220 575	0,01
350 000 5.100% Norfolk Southern Corp 31/12/2049	308 161	0,02
900 000 3.050% Norfolk Southern Corp 15/05/2050	624 609	0,04
1 375 000 2.900% Norfolk Southern Corp 25/08/2051	911 487	0,05
900 000 4.050% Norfolk Southern Corp 15/08/2052	745 659	0,04
650 000 3.700% Norfolk Southern Corp 15/03/2053	501 702	0,03
1 200 000 4.550% Norfolk Southern Corp 01/06/2053	1 078 332	0,06
1 001 000 3.155% Norfolk Southern Corp 15/05/2055	685 685	0,04
450 000 4.100% Norfolk Southern Corp 15/05/2121	318 344	0,02
1 000 000 4.260% Northwell Healthcare Inc 01/11/2047	853 610	0,05
550 000 3.809% Northwell Healthcare Inc 01/11/2049	431 844	0,03
350 000 3.200% NSTAR Electric Co 15/05/2027	332 668	0,02
200 000 3.250% NSTAR Electric Co 15/05/2029	186 176	0,01
200 000 3.950% NSTAR Electric Co 01/04/2030	193 696	0,01
200 000 1.950% NSTAR Electric Co 15/08/2031	163 056	0,01
200 000 4.550% NSTAR Electric Co 01/06/2052	185 746	0,01
300 000 4.950% NSTAR Electric Co 15/09/2052	297 555	0,02
200 000 3.750% NTPC Ltd 03/04/2024	176	0,00
200 000 4.375% NTPC Ltd 26/11/2024	197 316	0,01
400 000 4.250% NTPC Ltd 26/02/2026	390 704	0,02
500 000 4.500% NTPC Ltd 19/03/2028	486 530	0,03
750 000 2.667% NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining Hosp Special Surgery 01/10/2050	486 292	0,03
480 000 5.750% NYU Langone Hospitals 01/07/2043	513 283	0,03
350 000 4.784% NYU Langone Hospitals 01/07/2044	330 866	0,02
600 000 3.380% NYU Langone Hospitals 01/07/2055	433 830	0,03
200 000 6.875% Ohio Edison Co 15/07/2036	228 314	0,01
200 000 2.600% Ohio Power Co 01/04/2030	173 958	0,01
200 000 1.625% Ohio Power Co 15/01/2031	159 312	0,01
220 000 4.150% Ohio Power Co 01/04/2048	189 136	0,01
200 000 4.000% Ohio Power Co 01/06/2049	166 876	0,01
300 000 2.900% Ohio Power Co 01/10/2051	204 054	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 2.297% OhioHealth Corp 15/11/2031	165 760	0,01
600 000 2.834% OhioHealth Corp 15/11/2041	451 794	0,03
100 000 3.300% Oklahoma Gas and Electric Co 15/03/2030	90 918	0,01
300 000 3.250% Oklahoma Gas and Electric Co 01/04/2030	271 059	0,02
430 000 5.400% Oklahoma Gas and Electric Co 15/01/2033	445 102	0,03
100 000 4.150% Oklahoma Gas and Electric Co 01/04/2047	83 357	0,00
100 000 3.850% Oklahoma Gas and Electric Co 15/08/2047	79 591	0,00
300 000 4.000% Oleoducto Central SA 14/07/2027	259 848	0,02
300 000 2.750% Oncor Electric Delivery Co LLC 01/06/2024	292 755	0,02
500 000 3.700% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/11/2028	484 925	0,03
586 000 2.750% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/05/2030	522 923	0,03
242 000 7.000% Oncor Electric Delivery Co LLC 01/05/2032	284 031	0,02
365 000 4.550% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/09/2032	363 507	0,02
200 000 7.250% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/01/2033	239 230	0,01
200 000 5.250% Oncor Electric Delivery Co LLC 30/09/2040	201 992	0,01
200 000 3.750% Oncor Electric Delivery Co LLC 01/04/2045	167 876	0,01
100 000 3.800% Oncor Electric Delivery Co LLC 30/09/2047	83 478	0,00
200 000 4.100% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/11/2048	175 230	0,01
400 000 3.800% Oncor Electric Delivery Co LLC 01/06/2049	332 580	0,02
200 000 3.100% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/09/2049	146 164	0,01
300 000 3.700% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/05/2050	244 464	0,01
205 000 4.600% Oncor Electric Delivery Co LLC 01/06/2052	190 338	0,01
260 000 4.950% Oncor Electric Delivery Co LLC 15/09/2052	257 254	0,02
100 000 2.750% ONEOK Inc 01/09/2024	96 759	0,01
200 000 2.200% ONEOK Inc 15/09/2025	185 640	0,01
400 000 5.850% ONEOK Inc 15/01/2026	406 768	0,02
100 000 4.000% ONEOK Inc 13/07/2027	95 584	0,01
400 000 4.550% ONEOK Inc 15/07/2028	387 326	0,02
450 000 4.350% ONEOK Inc 15/03/2029	425 862	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)			Dollar américain – 31,61 % (suite)		
600 000 3.400% ONEOK Inc 01/09/2029	534 396	0,03	400 000 5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 24/10/2042	354 552	0,02
400 000 3.100% ONEOK Inc 15/03/2030	350 248	0,02	200 000 5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 15/05/2047	174 274	0,01
400 000 6.350% ONEOK Inc 15/01/2031	417 856	0,02	400 000 6.150% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 21/05/2048	389 204	0,02
300 000 6.100% ONEOK Inc 15/11/2032	310 692	0,02	200 000 4.375% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/02/2050	152 884	0,01
100 000 4.950% ONEOK Inc 13/07/2047	83 718	0,00	500 000 4.000% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2050	360 710	0,02
600 000 5.200% ONEOK Inc 15/07/2048	518 388	0,03	350 000 2.719% Piedmont Healthcare Inc 01/01/2042	246 225	0,01
400 000 4.450% ONEOK Inc 01/09/2049	310 688	0,02	450 000 2.864% Piedmont Healthcare Inc 01/01/2052	286 479	0,02
200 000 4.500% ONEOK Inc 15/03/2050	155 138	0,01	300 000 3.500% Piedmont Natural Gas Co Inc 01/06/2029	278 727	0,02
100 000 7.150% ONEOK Inc 15/01/2051	110 540	0,01	100 000 2.500% Piedmont Natural Gas Co Inc 15/03/2031	83 370	0,00
350 000 4.900% ONEOK Partners LP 15/03/2025	347 869	0,02	200 000 3.640% Piedmont Natural Gas Co Inc 01/11/2046	148 754	0,01
200 000 6.650% ONEOK Partners LP 01/10/2036	208 480	0,01	200 000 3.350% Piedmont Natural Gas Co Inc 01/06/2050	141 112	0,01
200 000 6.850% ONEOK Partners LP 15/10/2037	211 274	0,01	300 000 5.050% Piedmont Natural Gas Co Inc 15/05/2052	279 324	0,02
300 000 4.089% Orlando Health Obligated Group 01/10/2048	250 581	0,01	400 000 1.300% Pinnacle West Capital Corp 15/06/2025	367 564	0,02
500 000 3.250% Pacific Gas and Electric Co 01/06/2031	424 870	0,02	200 000 3.600% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 01/11/2024	195 084	0,01
300 000 4.200% Pacific Gas and Electric Co 01/06/2041	236 559	0,01	500 000 4.650% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/10/2025	495 340	0,03
200 000 5.250% PacifiCorp 15/06/2035	207 160	0,01	400 000 4.500% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/12/2026	391 080	0,02
250 000 4.150% PECO Energy Co 01/10/2044	217 673	0,01	700 000 3.550% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/12/2029	625 982	0,04
500 000 4.875% Pelabuhan Indonesia Persero PT 01/10/2024	497 140	0,03	500 000 3.800% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/09/2030	445 985	0,03
1 400 000 4.250% Pelabuhan Indonesia Persero PT 05/05/2025	1 368 108	0,08	100 000 6.650% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/01/2037	102 464	0,01
600 000 5.375% Pelabuhan Indonesia Persero PT 05/05/2045	573 576	0,03	450 000 4.900% Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 15/02/2045	360 531	0,02
475 000 5.125% Perusahaan Gas Negara Tbk PT 16/05/2024	472 464	0,03	75 000 6.500% Potomac Electric Power Co 15/11/2037	86 248	0,01
400 000 4.125% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	384 436	0,02	200 000 3.100% PPL Capital Funding Inc 15/05/2026	189 674	0,01
400 000 5.450% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 21/05/2028	401 288	0,02	300 000 4.125% PPL Capital Funding Inc 15/04/2030	282 753	0,02
200 000 5.375% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 25/01/2029	199 484	0,01			
400 000 3.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 17/07/2029	365 312	0,02			
1 000 000 3.375% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/02/2030	873 350	0,05			
500 000 3.000% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2030	426 145	0,02			

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
400 000	4.875% Presbyterian Healthcare Services 01/08/2052	393 916	0,02
439 000	3.150% President and Fellows of Harvard College 15/07/2046	348 825	0,02
600 000	2.517% President and Fellows of Harvard College 15/10/2050	412 206	0,02
800 000	3.745% President and Fellows of Harvard College 15/11/2052	699 032	0,04
393 000	3.300% President and Fellows of Harvard College 15/07/2056	310 049	0,02
300 000	7.750% Progress Energy Inc 01/03/2031	346 917	0,02
900 000	6.000% Progress Energy Inc 01/12/2039	924 840	0,05
200 000	3.750% Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC 16/10/2029	159 046	0,01
400 000	2.500% PSA Treasury Pte Ltd 12/04/2026	378 400	0,02
500 000	2.125% PSA Treasury Pte Ltd 05/09/2029	436 180	0,03
900 000	2.250% PSA Treasury Pte Ltd 30/04/2030	784 350	0,05
200 000	2.200% Public Service Co of Oklahoma 15/08/2031	164 140	0,01
245 000	5.250% Public Service Co of Oklahoma 15/01/2033	250 488	0,01
200 000	3.150% Public Service Co of Oklahoma 15/08/2051	137 834	0,01
400 000	0.950% Public Service Electric and Gas Co 15/03/2026	362 976	0,02
200 000	1.900% Public Service Electric and Gas Co 15/08/2031	162 810	0,01
100 000	5.500% Public Service Electric and Gas Co 01/03/2040	104 743	0,01
300 000	3.000% Public Service Electric and Gas Co 01/03/2051	215 292	0,01
200 000	2.875% Public Service Enterprise Group Inc 15/06/2024	194 492	0,01
350 000	0.800% Public Service Enterprise Group Inc 15/08/2025	320 145	0,02
500 000	5.850% Public Service Enterprise Group Inc 15/11/2027	519 840	0,03
350 000	1.600% Public Service Enterprise Group Inc 15/08/2030	280 032	0,02
350 000	2.450% Public Service Enterprise Group Inc 15/11/2031	289 877	0,02
200 000	4.224% Puget Energy Inc 15/03/2032	183 464	0,01
600 000	4.300% Puget Sound Energy Inc 20/05/2045	514 170	0,03
200 000	3.250% Puget Sound Energy Inc 15/09/2049	146 684	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
1 100 000	4.375% Qorvo Inc 15/10/2029	1 014 189	0,06
300 000	3.154% Rady Children's Hospital-San Diego 15/08/2051	219 741	0,01
200 000	4.500% RH International Singapore Corp Pte Ltd 27/03/2028	191 606	0,01
267 000	3.922% Rush Obligated Group 15/11/2029	247 984	0,01
400 000	6.000% Ruwais Power Co PJSC 31/08/2036	416 324	0,02
950 000	5.625% Sabine Pass Liquefaction LLC 01/03/2025	955 956	0,06
550 000	5.000% Sabine Pass Liquefaction LLC 15/03/2027	547 992	0,03
1 000 000	4.200% Sabine Pass Liquefaction LLC 15/03/2028	961 100	0,06
600 000	1.700% San Diego Gas & Electric Co 01/10/2030	490 008	0,03
400 000	3.300% Sempra Energy 01/04/2025	387 456	0,02
220 000	3.250% Sempra Energy 15/06/2027	206 237	0,01
740 000	3.400% Sempra Energy 01/02/2028	696 562	0,04
300 000	3.700% Sempra Energy 01/04/2029	278 760	0,02
540 000	3.800% Sempra Energy 01/02/2038	465 831	0,03
600 000	6.000% Sempra Energy 15/10/2039	631 260	0,04
240 000	4.000% Sempra Energy 01/02/2048	195 557	0,01
900 000	2.375% SF Holding Investment 2021 Ltd 17/11/2026	824 724	0,05
400 000	3.000% SF Holding Investment 2021 Ltd 17/11/2028	361 248	0,02
400 000	1.500% Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd 13/07/2025	370 260	0,02
800 000	2.375% Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd 13/07/2030	689 680	0,04
600 000	2.875% Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd 18/06/2024	586 974	0,03
200 000	2.400% Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd 11/09/2024	193 386	0,01
200 000	3.375% Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd 18/06/2029	186 554	0,01
730 000	2.850% Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd 11/09/2029	658 022	0,04
300 000	1.750% Shenzhen Expressway Corp Ltd 08/07/2026	272 733	0,02
50 000	2.600% Sierra Pacific Power Co 01/05/2026	47 162	0,00
200 000	2.625% Sinosing Services Pte Ltd 20/02/2030	174 388	0,01
500 000	1.800% Skyworks Solutions Inc 01/06/2026	450 575	0,03
700 000	3.000% Skyworks Solutions Inc 01/06/2031	584 017	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
200 000	4.000% Sociedad de Transmision Austral SA 27/01/2032	166 426	0,01
100 000	5.350% Southern California Edison Co 15/07/2035	101 177	0,01
200 000	5.550% Southern California Edison Co 15/01/2037	204 894	0,01
1 020 000	4.000% Southern California Edison Co 01/04/2047	839 797	0,05
800 000	4.125% Southern California Edison Co 01/03/2048	661 504	0,04
400 000	2.950% Southern California Gas Co 15/04/2027	374 984	0,02
200 000	5.150% Southern Co 06/10/2025	202 414	0,01
1 150 000	3.250% Southern Co 01/07/2026	1 097 111	0,06
500 000	1.750% Southern Co 15/03/2028	432 235	0,03
300 000	3.700% Southern Co 30/04/2030	280 749	0,02
200 000	5.700% Southern Co 15/10/2032	210 314	0,01
700 000	4.250% Southern Co 01/07/2036	641 998	0,04
825 000	4.400% Southern Co 01/07/2046	718 360	0,04
200 000	3.250% Southern Co Gas Capital Corp 15/06/2026	191 762	0,01
200 000	5.150% Southern Co Gas Capital Corp 15/09/2032	201 826	0,01
300 000	3.950% Southern Co Gas Capital Corp 01/10/2046	234 807	0,01
220 000	4.400% Southern Co Gas Capital Corp 30/05/2047	187 968	0,01
150 000	4.150% Southern Power Co 01/12/2025	147 132	0,01
665 000	0.900% Southern Power Co 15/01/2026	598 181	0,03
650 000	5.150% Southern Power Co 15/09/2041	611 130	0,04
200 000	4.950% Southern Power Co 15/12/2046	178 616	0,01
200 000	5.800% Southwest Gas Corp 01/12/2027	206 614	0,01
200 000	3.700% Southwest Gas Corp 01/04/2028	189 052	0,01
500 000	2.200% Southwest Gas Corp 15/06/2030	412 525	0,02
400 000	4.050% Southwest Gas Corp 15/03/2032	368 788	0,02
100 000	3.180% Southwest Gas Corp 15/08/2051	66 438	0,00
1 200 000	1.650% Southwestern Electric Power Co 15/03/2026	1 095 612	0,06
100 000	2.750% Southwestern Electric Power Co 01/10/2026	93 143	0,01
200 000	4.100% Southwestern Electric Power Co 15/09/2028	193 386	0,01
200 000	3.900% Southwestern Electric Power Co 01/04/2045	158 206	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
120 000	3.850% Southwestern Electric Power Co 01/02/2048	92 682	0,01
300 000	3.250% Southwestern Electric Power Co 01/11/2051	208 680	0,01
500 000	3.375% SP Group Treasury Pte Ltd 27/02/2029	475 530	0,03
200 000	3.000% SP PowerAssets Ltd 26/09/2027	190 134	0,01
350 000	3.375% Spectra Energy Partners LP 15/10/2026	332 553	0,02
275 000	4.500% Spectra Energy Partners LP 15/03/2045	231 657	0,01
200 000	3.875% SPIC 2016 US dollar Bond Co Ltd 06/12/2026	194 530	0,01
600 000	1.625% SPIC MTN Co Ltd 27/07/2025	558 456	0,03
900 000	3.310% Stanford Health Care 15/08/2030	819 468	0,05
500 000	3.795% Stanford Health Care 15/11/2048	417 390	0,02
500 000	3.027% Stanford Health Care 15/08/2051	359 185	0,02
400 000	3.125% State Grid Europe Development 2014 PLC 07/04/2025	388 292	0,02
200 000	3.250% State Grid Europe Development 2014 PLC 07/04/2027	192 588	0,01
500 000	4.375% State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 22/05/2043	478 255	0,03
600 000	4.125% State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 07/05/2024	596 568	0,03
600 000	1.000% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 05/08/2025	551 616	0,03
200 000	2.875% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 18/05/2026	190 470	0,01
1 700 000	3.500% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 04/05/2027	1 650 428	0,10
200 000	4.250% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 02/05/2028	199 364	0,01
935 000	1.625% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 05/08/2030	776 209	0,05
200 000	4.000% State Grid Overseas Investment BVI Ltd 04/05/2047	179 756	0,01
500 000	3.511% Summa Health 15/11/2051	362 120	0,02
250 000	3.695% Sutter Health 15/08/2028	236 975	0,01
965 000	2.294% Sutter Health 15/08/2030	810 976	0,05
650 000	3.161% Sutter Health 15/08/2040	496 762	0,03
225 000	4.091% Sutter Health 15/08/2048	188 226	0,01
665 000	3.361% Sutter Health 15/08/2050	484 805	0,03
292 074	3.625% Sweihan PV Power Co PJSC 31/01/2049	239 101	0,01
200 000	2.000% Talent Yield International Ltd 06/05/2026	183 914	0,01

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
200 000	3.125% Talent Yield International Ltd 06/05/2031	175 446	0,01
200 000	2.400% Tampa Electric Co 15/03/2031	167 522	0,01
200 000	4.300% Tampa Electric Co 15/06/2048	170 726	0,01
200 000	4.450% Tampa Electric Co 15/06/2049	173 762	0,01
50 000	3.625% Tampa Electric Co 15/06/2050	38 215	0,00
200 000	3.450% Tampa Electric Co 15/03/2051	148 068	0,01
200 000	5.000% Tampa Electric Co 15/07/2052	191 960	0,01
425 000	4.375% TC PipeLines LP 13/03/2025	417 966	0,02
220 000	3.900% TC PipeLines LP 25/05/2027	212 313	0,01
200 000	7.000% Texas Eastern Transmission LP 15/07/2032	231 040	0,01
300 000	2.328% Texas Health Resources 15/11/2050	180 402	0,01
400 000	1.300% Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 22/09/2025	369 016	0,02
400 000	4.875% TransCanada PipeLines Ltd 15/01/2026	399 064	0,02
750 000	4.250% TransCanada PipeLines Ltd 15/05/2028	727 815	0,04
600 000	4.100% TransCanada PipeLines Ltd 15/04/2030	563 970	0,03
100 000	2.500% TransCanada PipeLines Ltd 12/10/2031	81 741	0,00
600 000	4.625% TransCanada PipeLines Ltd 01/03/2034	562 866	0,03
400 000	5.850% TransCanada PipeLines Ltd 15/03/2036	407 376	0,02
400 000	6.200% TransCanada PipeLines Ltd 15/10/2037	421 920	0,02
150 000	4.750% TransCanada PipeLines Ltd 15/05/2038	139 364	0,01
200 000	7.250% TransCanada PipeLines Ltd 15/08/2038	227 190	0,01
1 300 000	7.625% TransCanada PipeLines Ltd 15/01/2039	1 541 241	0,09
200 000	6.100% TransCanada PipeLines Ltd 01/06/2040	205 988	0,01
550 000	4.875% TransCanada PipeLines Ltd 15/05/2048	493 229	0,03
250 000	5.100% TransCanada PipeLines Ltd 15/03/2049	232 293	0,01
570 000	7.850% Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 01/02/2026	610 544	0,04
200 000	4.000% Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 15/03/2028	191 530	0,01
625 000	3.250% Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 15/05/2030	566 331	0,03
300 000	4.600% Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 15/03/2048	262 257	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)			
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)			
Dollar américain – 31,61 % (suite)			
400 000	3.950% Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 15/05/2050	318 296	0,02
200 000	4.250% Transelec SA 14/01/2025	193 934	0,01
200 000	3.875% Transelec SA 12/01/2029	184 112	0,01
800 000	4.250% Transportadora de Gas del Peru SA 30/04/2028	766 416	0,04
400 000	5.550% Transportadora de Gas Internacional SA ESP 01/11/2028	381 004	0,02
433 000	2.632% Trinity Health Corp 01/12/2040	314 129	0,02
550 000	4.125% Trinity Health Corp 01/12/2045	481 514	0,03
400 000	5.700% Trustees of Princeton University 01/03/2039	449 660	0,03
400 000	4.201% Trustees of Princeton University 01/03/2052	379 436	0,02
290 000	1.500% Tucson Electric Power Co 01/08/2030	231 930	0,01
200 000	3.250% Tucson Electric Power Co 15/05/2032	178 874	0,01
150 000	4.850% Tucson Electric Power Co 01/12/2048	137 055	0,01
200 000	4.000% Tucson Electric Power Co 15/06/2050	162 686	0,01
300 000	3.250% Tucson Electric Power Co 01/05/2051	209 538	0,01
195 000	5.500% Tucson Electric Power Co 15/04/2053	198 455	0,01
200 000	3.000% UHI Capital Ltd 12/06/2024	194 970	0,01
330 000	5.363% UMass Memorial Health Care Obligated Group 01/07/2052	325 314	0,02
220 000	2.950% Union Electric Co 15/06/2027	208 289	0,01
450 000	8.450% Union Electric Co 15/03/2039	598 437	0,03
800 000	3.250% Union Pacific Corp 15/01/2025	784 789	0,05
600 000	3.750% Union Pacific Corp 15/07/2025	591 978	0,03
200 000	3.250% Union Pacific Corp 15/08/2025	194 438	0,01
300 000	4.750% Union Pacific Corp 21/02/2026	303 729	0,02
1 100 000	2.750% Union Pacific Corp 01/03/2026	1 054 108	0,06
700 000	2.150% Union Pacific Corp 05/02/2027	648 781	0,04
800 000	3.000% Union Pacific Corp 15/04/2027	764 024	0,04
600 000	3.950% Union Pacific Corp 10/09/2028	593 760	0,03
900 000	3.700% Union Pacific Corp 01/03/2029	874 125	0,05
900 000	2.400% Union Pacific Corp 05/02/2030	793 188	0,05
700 000	2.375% Union Pacific Corp 20/05/2031	604 576	0,04
1 100 000	2.800% Union Pacific Corp 14/02/2032	966 922	0,06
900 000	4.500% Union Pacific Corp 20/01/2033	902 610	0,05
750 000	3.375% Union Pacific Corp 01/02/2035	656 257	0,04
1 820 000	2.891% Union Pacific Corp 06/04/2036	1 498 461	0,09
300 000	3.600% Union Pacific Corp 15/09/2037	263 379	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
300 000 3.550% Union Pacific Corp 15/08/2039	255 342	0,01
1 250 000 3.200% Union Pacific Corp 20/05/2041	1 009 450	0,06
200 000 3.375% Union Pacific Corp 14/02/2042	164 476	0,01
800 000 4.050% Union Pacific Corp 01/03/2046	683 976	0,04
350 000 3.350% Union Pacific Corp 15/08/2046	265 335	0,02
400 000 4.000% Union Pacific Corp 15/04/2047	347 552	0,02
500 000 4.500% Union Pacific Corp 10/09/2048	451 310	0,03
450 000 4.300% Union Pacific Corp 01/03/2049	403 502	0,02
1 850 000 3.250% Union Pacific Corp 05/02/2050	1 407 184	0,08
600 000 2.950% Union Pacific Corp 10/03/2052	425 916	0,02
1 550 000 4.950% Union Pacific Corp 09/09/2052	1 572 506	0,09
1 000 000 3.500% Union Pacific Corp 14/02/2053	789 080	0,05
500 000 4.950% Union Pacific Corp 15/05/2053	505 715	0,03
350 000 3.875% Union Pacific Corp 01/02/2055	288 061	0,02
500 000 3.950% Union Pacific Corp 15/08/2059	408 440	0,02
2 000 000 3.839% Union Pacific Corp 20/03/2060	1 613 680	0,09
700 000 3.550% Union Pacific Corp 20/05/2061	530 936	0,03
1 000 000 2.973% Union Pacific Corp 16/09/2062	663 560	0,04
750 000 5.150% Union Pacific Corp 20/01/2063	759 705	0,04
1 100 000 4.100% Union Pacific Corp 15/09/2067	913 308	0,05
800 000 3.750% Union Pacific Corp 05/02/2070	609 600	0,04
1 800 000 3.799% Union Pacific Corp 06/04/2071	1 390 464	0,08
1 500 000 3.850% Union Pacific Corp 14/02/2072	1 187 985	0,07
825 000 1.650% Universal Health Services Inc 01/09/2026	720 844	0,04
590 000 2.650% Universal Health Services Inc 15/01/2032	461 256	0,03
350 000 2.805% University of Southern California 01/10/2050	244 619	0,01
500 000 2.945% University of Southern California 01/10/2051	357 345	0,02
300 000 3.226% University of Southern California 01/10/2120	186 501	0,01
750 000 3.600% UPMC 03/04/2025	731 430	0,04
100 000 3.100% Virginia Electric and Power Co 15/05/2025	96 370	0,01
400 000 3.150% Virginia Electric and Power Co 15/01/2026	387 474	0,02
100 000 2.950% Virginia Electric and Power Co 15/11/2026	94 076	0,01
420 000 3.500% Virginia Electric and Power Co 15/03/2027	404 057	0,02
300 000 3.750% Virginia Electric and Power Co 15/05/2027	291 423	0,02
420 000 3.800% Virginia Electric and Power Co 01/04/2028	407 866	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
200 000 2.875% Virginia Electric and Power Co 15/07/2029	182 388	0,01
430 000 2.300% Virginia Electric and Power Co 15/11/2031	357 433	0,02
300 000 2.400% Virginia Electric and Power Co 30/03/2032	251 027	0,01
200 000 6.000% Virginia Electric and Power Co 15/01/2036	216 346	0,01
300 000 6.000% Virginia Electric and Power Co 15/05/2037	323 043	0,02
100 000 6.350% Virginia Electric and Power Co 30/11/2037	111 495	0,01
370 000 8.875% Virginia Electric and Power Co 15/11/2038	512 550	0,03
350 000 4.000% Virginia Electric and Power Co 15/11/2046	286 990	0,02
250 000 3.800% Virginia Electric and Power Co 15/09/2047	199 725	0,01
200 000 4.600% Virginia Electric and Power Co 01/12/2048	181 392	0,01
200 000 3.300% Virginia Electric and Power Co 01/12/2049	148 210	0,01
475 000 2.450% Virginia Electric and Power Co 15/12/2050	293 156	0,02
530 000 2.950% Virginia Electric and Power Co 15/11/2051	362 907	0,02
300 000 4.625% Virginia Electric and Power Co 15/05/2052	272 847	0,02
400 000 3.286% WakeMed 01/10/2052	280 524	0,02
130 000 3.650% Washington Gas Light Co 15/09/2049	100 191	0,01
335 000 4.750% WEC Energy Group Inc 09/01/2026	334 956	0,02
300 000 5.150% WEC Energy Group Inc 01/10/2027	305 625	0,02
250 000 1.375% WEC Energy Group Inc 15/10/2027	216 905	0,01
230 000 4.750% WEC Energy Group Inc 15/01/2028	230 041	0,01
200 000 2.200% WEC Energy Group Inc 15/12/2028	174 316	0,01
500 000 4.100% Western Midstream Operating LP 01/02/2025	478 045	0,03
500 000 4.550% Western Midstream Operating LP 01/02/2030	454 780	0,03
600 000 5.750% Western Midstream Operating LP 01/02/2050	509 622	0,03
200 000 3.900% Williams Cos Inc 15/01/2025	196 416	0,01
450 000 4.000% Williams Cos Inc 15/09/2025	440 177	0,03
560 000 3.750% Williams Cos Inc 15/06/2027	537 662	0,03

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
450 000 3.500% Williams Cos Inc 15/11/2030	408 110	0,02
500 000 2.600% Williams Cos Inc 15/03/2031	419 560	0,02
1 000 000 4.650% Williams Cos Inc 15/08/2032	963 420	0,06
820 000 4.900% Williams Cos Inc 15/01/2045	721 903	0,04
350 000 5.100% Williams Cos Inc 15/09/2045	321 290	0,02
200 000 4.850% Williams Cos Inc 01/03/2048	176 982	0,01
100 000 3.500% Williams Cos Inc 15/10/2051	70 968	0,00
400 000 5.300% Williams Cos Inc 15/08/2052	377 668	0,02
500 000 3.065% Willis-Knighton Medical Center 01/03/2051	325 910	0,02
200 000 2.050% Wisconsin Electric Power Co 15/12/2024	190 266	0,01
155 000 1.700% Wisconsin Electric Power Co 15/06/2028	135 179	0,01
300 000 4.750% Wisconsin Electric Power Co 30/09/2032	301 635	0,02
100 000 4.300% Wisconsin Electric Power Co 15/10/2048	87 767	0,01
100 000 3.050% Wisconsin Power and Light Co 15/10/2027	93 979	0,01
200 000 1.950% Wisconsin Power and Light Co 16/09/2031	161 920	0,01
200 000 3.950% Wisconsin Power and Light Co 01/09/2032	188 440	0,01
300 000 3.650% Wisconsin Power and Light Co 01/04/2050	230 328	0,01
200 000 5.350% Wisconsin Public Service Corp 10/11/2025	203 520	0,01
100 000 3.671% Wisconsin Public Service Corp 01/12/2042	79 913	0,00
150 000 3.300% Wisconsin Public Service Corp 01/09/2049	111 839	0,01
310 000 2.850% Wisconsin Public Service Corp 01/12/2051	213 051	0,01
300 000 3.300% Xcel Energy Inc 01/06/2025	290 238	0,02
150 000 3.350% Xcel Energy Inc 01/12/2026	143 127	0,01
300 000 1.750% Xcel Energy Inc 15/03/2027	268 860	0,02
300 000 4.000% Xcel Energy Inc 15/06/2028	291 729	0,02
300 000 2.600% Xcel Energy Inc 01/12/2029	262 248	0,02
600 000 3.400% Xcel Energy Inc 01/06/2030	548 022	0,03
140 000 2.350% Xcel Energy Inc 15/11/2031	114 516	0,01
400 000 4.600% Xcel Energy Inc 01/06/2032	389 128	0,02
100 000 6.500% Xcel Energy Inc 01/07/2036	108 969	0,01
200 000 3.500% Xcel Energy Inc 01/12/2049	153 682	0,01
1 200 000 0.873% Yale University 15/04/2025	1 120 224	0,07
600 000 1.482% Yale University 15/04/2030	502 248	0,03
500 000 2.402% Yale University 15/04/2050	337 370	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 48,06 % (mars 2022 : 48,15 %) (suite)		
Dollar américain – 31,61 % (suite)		
600 000 2.496% Yale-New Haven Health Services Corp 01/07/2050	381 462	0,02
500 000 1.638% Zhejiang Expressway Co Ltd 14/07/2026	452 250	0,03
800 000 1.980% Zhejiang Seaport International Co Ltd 17/03/2026	738 960	0,04
	542 351 824	31,61
Total des obligations d'entreprise	824 690 079	48,06
Obligations d'État – 0,53 % (mars 2022 : 0,60 %)		
Euro – 0,14 %		
2 000 000 4.125% Societe Nationale SNCF SA 19/02/2025	2 204 820	0,13
200 000 4.375% Societe Nationale SNCF SA 15/04/2026	224 239	0,01
	2 429 059	0,14
Franç suisse – 0,02 %		
350 000 0.227% Societe Nationale SNCF SA 18/06/2030	336 330	0,02
	336 330	0,02
Dollar américain – 0,37 %		
300 000 1.250% Incheon International Airport Corp 04/05/2026	270 438	0,02
200 000 3.625% Korea Electric Power Corp 14/06/2025	195 270	0,01
390 000 1.125% Korea Electric Power Corp 15/06/2025	360 512	0,02
400 000 5.375% Korea Electric Power Corp 06/04/2026	406 204	0,02
200 000 5.500% Korea Electric Power Corp 06/04/2028	208 718	0,01
500 000 3.625% Korea Expressway Corp 18/05/2025	487 765	0,03
500 000 1.125% Korea Expressway Corp 17/05/2026	447 130	0,03
300 000 3.500% Korea Gas Corp 21/07/2025	291 474	0,02
200 000 3.500% Korea Gas Corp 02/07/2026	192 216	0,01
200 000 1.125% Korea Gas Corp 13/07/2026	178 086	0,01
300 000 2.250% Korea Gas Corp 18/07/2026	277 635	0,02
400 000 3.875% Korea Gas Corp 13/07/2027	389 916	0,02
600 000 3.125% Korea Gas Corp 20/07/2027	567 414	0,03
300 000 2.875% Korea Gas Corp 16/07/2029	272 445	0,02
200 000 2.000% Korea Gas Corp 13/07/2031	164 792	0,01
300 000 3.250% Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 15/06/2025	289 611	0,02

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Obligations d'État – 0,53 % (mars 2022 : 0,60 %) (suite)		
Dollar américain – 0,37 % (suite)		
400 000 1.250% Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 27/04/2026	359 416	0,02
200 000 3.125% Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 25/07/2027	188 678	0,01
200 000 4.250% Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 27/07/2027	197 404	0,01
200 000 2.125% Korea South-East Power Co Ltd 03/02/2025	190 132	0,01
200 000 1.000% Korea South-East Power Co Ltd 03/02/2026	179 890	0,01
200 000 3.500% Korea Water Resources Corp 27/04/2025	194 830	0,01
	6 309 976	0,37
Total des obligations d'État	9 075 365	0,53
Certificats représentatifs de titres – 0,38 % (mars 2022 : 0,33 %) (suite)		
Euro – 0,04 %		
94 345 SES SA	618 902	0,04
	618 902	0,04
Baht thaïlandais – 0,34 %		
951 326 Airports of Thailand PCL	1 975 264	0,12
63 900 Bangkok Aviation Fuel Services PCL	59 331	0,00
268 500 Bangkok Chain Hospital PCL (Non voting rights)	160 181	0,01
1 996 012 Bangkok Dusit Medical Services PCL	1 721 958	0,10
2 314 497 BTS Group Holdings PCL	480 565	0,03
93 830 Bumrungrad Hospital PCL (Non voting rights)	620 137	0,04
1 721 000 Chularat Hospital PCL	182 191	0,01
263 600 Precious Shipping PCL	105 610	0,01
112 500 Ramkhamhaeng Hospital PCL	175 190	0,01
216 000 Sikarin PCL	58 114	0,00
87 200 Thonburi Healthcare Group PCL	173 405	0,01
340 000 TTW PCL	87 001	0,00
841 888 Vibhavadi Medical Center PCL (Non voting rights)	64 505	0,00
	5 863 452	0,34
Total des certificats représentatifs de titres	6 482 354	0,38

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,78 % (mars 2022 : 97,62 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 2,26 % (mars 2022 : 2,64 %)		
Dollar américain – 2,26 %		
99 907 American Tower Corp	20 414 997	1,19
92 923 Crown Castle Inc	12 436 814	0,72
22 946 SBA Communications Corp	5 990 512	0,35
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	38 842 323	2,26
Actions préférentielles – 0,07 % (mars 2022 : 0,07 %)		
Réal brésilien – 0,07 %		
45 400 Centrais Eletricas Brasileiras SA (Non voting rights)	324 858	0,02
38 300 Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	163 692	0,01
355 599 Cia Energetica de Minas Gerais (Non voting rights)	802 338	0,04
	1 290 888	0,07
Nouveau rouble russe – 0,00 %		
339 Transneft PJSC	-	0,00
	-	0,00
Total des actions préférentielles	1 290 888	0,07
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Euro – 0,00 %		
4 062 Webuild SpA	-	0,00
Total des bons de souscription	-	0,00
Total des valeurs mobilières	1 677 952 090	97,78

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,04 %)

Contrats de change à terme – Néant (mars 2022 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,04 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 585 440	3 990 28 of S&P 500 E-mini Index Futures Long Contracts Expiring 16 June 2023	207 410	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		207 410	0,01
Total des instruments financiers dérivés		207 410	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 678 159 500	97,79
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,42 %)	9 931 168	0,58
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	188 829	0,01
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,01 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,93 %)	27 814 789	1,62
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 716 094 286	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	91,12
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,40
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	3,87
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	2,60
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)	
Valeurs mobilières		7 478 961
		7 478 961
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	14 157
Créances :		
Dividendes à recevoir		12 746
Total des actifs circulants		7 505 864
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges à payer		(1 229)
À payer sur achats d'investissements		(42)
Total des passifs circulants		(1 271)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		7 504 593
		2023*
Valeur liquidative par action	5	9,38 USD

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Produits de dividendes		83 574
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(328 234)
Produits divers		560
Total des charges d'investissement		(244 100)
Charges opérationnelles	3	(7 662)
Perte nette pour la période financière avant charges financières et impôts		(251 762)
Perte pour la période financière avant impôts		(251 762)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(12 680)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(264 442)

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	2023*
	USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(264 442)
Opérations sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 769 035
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	7 769 035
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	7 504 593
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	7 504 593

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(264 442)
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(7 478 919)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(7 743 361)
Variation des montants à recevoir		(12 746)
Variation des montants à payer		1 229
Sorties de trésorerie sur opérations		(11 517)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(7 754 878)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	7 769 035
Trésorerie nette générée sur activités de financement		7 769 035
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		14 157
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période financière		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période financière		14 157
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(12 680)
Dividendes reçus		70 828

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023**

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 %			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 %			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar australien – 1,02 %			Dollar canadien – 4,90 % (suite)		
30 ASX	1 306	0,02	66 First Quantum Minerals Ltd	1 515	0,02
586 Australia & New Zealand Banking Group	8 999	0,12	120 Franco-Nevada Corp	17 479	0,23
6 Cochlear	951	0,01	32 GFL Environmental Inc	1 102	0,02
191 Commonwealth Bank of Australia	12 577	0,17	427 Great-West Lifeco Inc	11 302	0,15
52 CSL Ltd	10 041	0,13	821 Hydro One Ltd	23 344	0,31
24 Macquarie Group Ltd	2 824	0,04	72 iA Financial Corp Inc	4 557	0,06
1 039 Medibank Pvt Ltd	2 338	0,03	158 IGM Financial Inc	4 715	0,06
80 Mineral Resources Ltd	4 318	0,06	58 Intact Financial Corp	8 289	0,11
247 National Australia Bank	4 586	0,06	614 Ivanhoe Mines Ltd	5 540	0,07
1 049 Pilbara Minerals Ltd	2 768	0,04	413 Loblaw Cos Ltd	37 588	0,50
223 QBE Insurance Group	2 179	0,03	421 Lundin Mining Corp	2 856	0,04
22 REA Group Ltd	2 034	0,03	62 National Bank of Canada	4 429	0,06
524 Suncorp Group	4 250	0,06	575 Northland Power Inc	14 395	0,19
790 Transurban Group CVS NPV	7 519	0,10	201 Onex Corp	9 383	0,13
219 Treasury Wine Estates Ltd	1 917	0,02	58 Pan American Silver	1 057	0,01
187 Wesfarmers	6 293	0,08	437 Power Corp of Canada	11 153	0,15
22 Xero Ltd	1 318	0,02	201 Quebecor Inc	4 962	0,07
	76 218	1,02	128 Rogers Communications	5 924	0,08
Réal brésilien – 0,50 %			399 Royal Bank of Canada	38 106	0,51
401 Atacadao SA	980	0,01	205 Shaw Communications	6 126	0,08
1 204 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 458	0,03	120 Shopify Inc	5 746	0,08
401 Banco BTG Pactual SA Unit NPV	1 554	0,02	231 Sun Life Financial	10 777	0,14
602 BB Seguridade Participacoes SA	3 860	0,05	68 Thomson Reuters Corp	8 835	0,12
2 809 CCR SA	7 092	0,09	18 TMX Group Ltd	1 815	0,02
602 Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	311	0,00	34 Toromont Industries Ltd	2 787	0,04
201 Hypera SA	1 495	0,02	336 Toronto-Dominion Bank	20 098	0,27
401 Localiza Rent a Car SA	4 223	0,06	453 Wheaton Precious Metals Corp	21 787	0,29
1 204 Lojas Renner SA	3 935	0,05		367 834	4,90
803 Magazine Luiza SA	524	0,01	Peso chilien – 0,16 %		
201 Natura & Co Holding SA	523	0,01	7 794 Banco de Chile	761	0,01
201 Raia Drogasil SA	969	0,01	74 Banco de Credito e Inversiones	2 181	0,03
803 TIM SA/Brazil	1 992	0,03	87 610 Banco Santander Chile	3 906	0,05
1 003 WEG SA	8 022	0,11	50 157 Enel Chile SA	2 751	0,04
	37 938	0,50	949 Falabella SA	2 194	0,03
Dollar canadien – 4,90 %				11 793	0,16
285 Agnico Eagle Mines	14 510	0,19	Couronne tchèque – 0,02 %		
6 Bank of Montreal	534	0,01	36 Komerční Banka AS	1 195	0,02
249 Bank of Nova Scotia	12 524	0,17		1 195	0,02
158 BCE	7 068	0,09	Couronne danoise – 1,15 %		
213 Cameco	5 570	0,07	8 Coloplast A/S	1 052	0,02
520 Canadian Imperial Bank of Commerce	22 020	0,29	2 Genmab A/S	755	0,01
124 CGI Inc	11 934	0,16	257 Novo Nordisk A/S	40 699	0,54
90 Dollarama Inc	5 371	0,07	343 Novozymes A/S	17 554	0,23
201 Element Fleet Management Corp	2 636	0,04	24 Rockwool International	5 882	0,08

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Couronne danoise – 1,15 % (suite)			Euro – 8,47 % (suite)		
698 Vestas Wind Systems A/S	20 258	0,27	10 Kering SA	6 519	0,09
	86 200	1,15	714 Kesko Oyj	15 363	0,20
Euro – 8,47 %			227 Kingspan Group	15 547	0,21
56 Acciona SA	11 237	0,15	116 Knorr-Bremse AG	7 723	0,10
398 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	12 691	0,17	22 LEG Immobilien SE	1 207	0,02
18 adidas AG	3 183	0,04	94 Legrand SA	8 587	0,11
2 Adyen NV	3 171	0,04	38 L'Oreal SA	16 978	0,23
22 Aena SME SA	3 559	0,05	34 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	31 192	0,42
18 Airbus	2 411	0,03	307 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 091	0,04
50 Allianz SE	11 560	0,15	14 Merck KGaA	2 609	0,04
409 Alstom SA	11 145	0,15	16 Moncler SpA	1 105	0,02
70 Amadeus IT Group SA	4 689	0,06	32 MTU Aero Engines AG	8 017	0,11
66 Amplifon SpA	2 290	0,03	14 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	4 905	0,07
50 Anheuser-Busch InBev SA/NV	3 332	0,04	156 NN Group NV	5 671	0,08
46 ASML Holding NV	31 245	0,42	610 Nokia Oyj	2 993	0,04
18 Beiersdorf AG	2 346	0,03	10 Orion Oyj	448	0,01
106 Bouygues SA	3 580	0,05	56 Pernod Ricard SA	12 698	0,17
10 Capgemini SE	1 855	0,03	142 Prosus NV	11 099	0,15
6 Carl Zeiss Meditec AG	834	0,01	24 QIAGEN NV	1 093	0,01
443 Dassault Systemes SE	18 229	0,24	48 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 032	0,03
40 Davide Campari-Milano NV	489	0,01	1 017 Red Electrica Corp SA	17 900	0,24
24 Delivery Hero SE	818	0,01	10 Remy Cointreau	1 825	0,02
16 Deutsche Boerse AG	3 119	0,04	118 Safran SA	17 505	0,23
50 Deutsche Post AG	2 341	0,03	140 Sampo Oyj	6 613	0,09
10 DiaSorin SpA	1 055	0,01	146 Sanofi	15 900	0,21
56 Edenred	3 318	0,04	138 SAP SE	17 401	0,23
295 EDP - Energias de Portugal	1 608	0,02	2 Sartorius Stedim Biotech	613	0,01
427 EDP Renovaveis SA	9 784	0,13	315 Schneider Electric SE (France listing)	52 594	0,70
62 Eiffage SA	6 718	0,09	36 Siemens AG	5 838	0,08
76 Elia Group SA/NV	10 041	0,13	90 Siemens Healthineers AG	5 184	0,07
34 EssilorLuxottica SA	6 132	0,08	24 STMicroelectronics NV	1 276	0,02
16 Eurofins Scientific SE	1 072	0,01	3 563 Terna - Rete Elettrica Nazionale	29 288	0,39
392 Ferrovial SA	11 537	0,15	152 Terna Energy SA	3 247	0,04
50 FinecoBank Banca Fineco SpA	768	0,01	18 Thales SA	2 666	0,04
1 099 Getlink SE	18 137	0,24	28 UCB SA	2 508	0,03
22 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 876	0,03	108 Universal Music Group NV	2 735	0,04
2 Hermes International	4 050	0,05	102 Verbund AG	8 865	0,12
1 375 Iberdrola SA	17 157	0,23	183 Vinci SA	21 019	0,28
351 Industria de Diseño Textil SA	11 784	0,16	241 Vonovia SE	4 540	0,06
94 Infineon Technologies	3 848	0,05	999 Wartsila OYJ Abp	9 430	0,13
10 Ipsen SA	1 103	0,01	24 Worldline SA/France	1 020	0,01
30 Just Eat Takeaway.com NV	571	0,01			
46 KBC Group NV	3 164	0,04			

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Euro – 8,47 % (suite)			Roupie indienne – 0,88 % (suite)		
20 Zalando SE	837	0,01	3 659 Bharat Electronics Ltd	4 343	0,06
	635 528	8,47	195 Bharti Airtel Ltd	1 777	0,02
Dollar de Hong Kong – 2,99 %			608 DLF Ltd	2 639	0,04
1 200 AIA Group Ltd	12 634	0,17	351 Havells India Ltd	5 076	0,07
2 000 Alibaba Group Holding Ltd	25 580	0,34	154 HCL Technologies Ltd	2 034	0,03
400 Baidu Inc	7 577	0,10	96 Hindustan Unilever Ltd	2 991	0,04
600 BOC Aviation Ltd	4 636	0,06	177 Housing Development Finance Corp Ltd	5 655	0,08
4 000 China Conch Venture Holdings Ltd	6 981	0,09	96 Kotak Mahindra Bank Ltd	2 024	0,03
4 000 China Feihe Ltd	3 001	0,04	72 PI Industries Ltd	2 655	0,04
2 000 China Life Insurance Co Ltd	3 287	0,04	205 Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2 452	0,03
4 000 China Longyuan Power Group Corp Ltd	4 571	0,06	205 Tata Consultancy Services Ltd	7 997	0,11
3 000 China Overseas Land & Investment	7 246	0,10	209 Tata Consumer Products Ltd	1 803	0,02
800 China Vanke Co Ltd	1 262	0,02	187 Tech Mahindra Ltd	2 507	0,03
4 000 CSPC Pharmaceutical Group	3 934	0,05	118 Torrent Pharmaceuticals Ltd	2 207	0,03
2 000 ESR Group Ltd	3 587	0,05	177 Trent Ltd	2 961	0,04
400 Ganfeng Lithium Group Co Ltd	2 487	0,03	17 597 Yes Bank Ltd	3 223	0,04
4 000 Henderson Land Development Co Ltd	13 834	0,19		66 033	0,88
200 Hong Kong Exchanges & Clearing	8 871	0,12	Roupie indonésienne – 0,07 %		
300 JD Health International Inc	2 232	0,03	1 600 Bank Central Asia Tbk PT	934	0,01
100 JD.com Inc	2 191	0,03	15 000 Merdeka Copper Gold Tbk PT	4 191	0,06
2 000 Kingdee International Software Group Co Ltd				5 125	0,07
	3 241	0,04	Nouveau shekel israélien – 0,08 %		
500 Li Auto Inc	6 242	0,08	30 Azrieli Group Ltd	1 715	0,02
640 Meituan	11 699	0,16	550 Bank Hapoalim BM	4 544	0,06
400 NetEase Inc	7 032	0,09		6 259	0,08
400 Nongfu Spring Co Ltd	2 301	0,03	Yen japonais – 4,98 %		
2 000 Sino Biopharmaceutical Ltd	1 121	0,02	400 Astellas Pharma	5 659	0,08
800 Tencent Holdings Ltd	39 317	0,52	400 Azbil	10 850	0,14
2 000 Topsports International Holdings Ltd	1 829	0,03	200 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4 914	0,07
2 000 TravelSky Technology Ltd	3 735	0,05	400 Daiichi Sankyo Co Ltd	14 492	0,19
1 000 Wuxi Biologics Cayman Inc	6 191	0,08	400 East Japan Railway Co	22 045	0,29
8 000 Xinyi Solar Holdings Ltd	9 590	0,13	1 000 FANUC Corp	35 765	0,48
2 000 Yuexiu Property Co Ltd	3 017	0,04	200 FUJIFILM Holdings Corp	10 065	0,13
4 000 Zhejiang Expressway Co Ltd	3 180	0,04	200 Itochu Techno-Solutions	4 891	0,07
1 400 Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	6 090	0,08	400 Keisei Electric Railway	12 247	0,16
2 000 ZTE Corp (Class H)	5 860	0,08	10 Keyence	4 843	0,06
	224 356	2,99	200 Koito Manufacturing	3 757	0,05
Roupie indienne – 0,88 %			200 Kubota Corp	3 004	0,04
357 Adani Green Energy Ltd	3 828	0,05	200 Kurita Water Industries	9 077	0,12
257 AU Small Finance Bank Ltd	1 811	0,02	400 Kyocera	20 702	0,28
42 Avenue Supermarts Ltd	1 738	0,02	200 Mitsui Fudosan	3 733	0,05
30 Bajaj Finance Ltd	2 050	0,03	200 NEC	7 664	0,10
120 Bajaj Finserv Ltd	1 849	0,02	200 NGK Insulators	2 633	0,04
1 013 Bandhan Bank Ltd	2 413	0,03	200 Olympus	3 484	0,05

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Yen japonais – 4,98 % (suite)			Nouveau dollar de Taïwan – 1,29 % (suite)		
400 Omron	23 163	0,31	4 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	70 022	0,93
200 Ono Pharmaceutical	4 154	0,06		96 625	1,29
200 ORIX	3 271	0,04			
200 Rakuten	923	0,01	Dollar néo-zélandais – 0,16 %		
200 Recruit Holdings Co Ltd	5 485	0,07	1 523 Mercury NZ Ltd	6 012	0,08
200 Renesas Electronics Corp	2 876	0,04	1 822 Meridian Energy Ltd	5 985	0,08
200 SBI Holdings Inc	3 943	0,05		11 997	0,16
400 Seiko Epson Corp	5 653	0,08	Couronne norvégienne – 0,23 %		
600 Sekisui Chemical	8 457	0,11	556 DNB Bank ASA	9 946	0,13
200 Shiseido	9 288	0,12	289 Gjensidige Forsikring ASA	4 727	0,06
600 Shizuoka Financial Group Inc	4 287	0,06	148 Mowi ASA	2 733	0,04
400 SoftBank Corp	4 595	0,06		17 406	0,23
200 SoftBank Group	7 787	0,10	Zloty polonais – 0,23 %		
200 Sony	18 010	0,24	181 Bank Pekao	3 590	0,05
600 Sumitomo Metal Mining	22 762	0,30	453 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 999	0,04
200 TDK	7 101	0,10	686 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5 586	0,07
200 Terumo	5 371	0,07	80 Santander Bank Polska SA	5 419	0,07
200 TIS Inc	5 245	0,07		17 594	0,23
400 Tokio Marine Holdings Inc	7 655	0,10	Livre sterling – 2,37 %		
1 200 Toyota Motor	16 951	0,23	1 615 3i Group PLC	33 647	0,45
400 Yaskawa Electric	17 342	0,23	853 abrdn PLC	2 146	0,03
600 Yokogawa Electric	9 693	0,13	349 Antofagasta	6 822	0,09
	373 837	4,98	146 Ashtead Group	8 950	0,12
Dinar koweïtien – 0,26 %			185 AstraZeneca PLC	25 693	0,34
2 026 Agility Public Warehousing Co KSC	4 100	0,05	1 055 Aviva PLC	5 273	0,07
889 Boubyan Bank KSCP	1 863	0,03	1 479 Barclays PLC	2 666	0,04
1 792 Gulf Bank KSCP	1 740	0,02	758 Barratt Developments PLC	4 372	0,06
3 397 National Bank of Kuwait SAKP	11 691	0,16	70 Berkeley Group Holdings PLC	3 633	0,05
	19 394	0,26	114 Bunzl PLC	4 309	0,06
Peso mexicain – 0,32 %			134 Compass Group PLC	3 368	0,04
201 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 903	0,05	185 Diageo PLC	8 267	0,11
50 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 527	0,02	102 Experian PLC	3 355	0,04
1 404 Grupo Mexico SAB de CV	6 635	0,09	538 GSK PLC	9 506	0,13
1 003 Grupo Televisa Unit NPV	1 059	0,01	672 Haleon PLC	2 676	0,04
3 009 Orbia Advance Corp SAB de CV	6 529	0,09	229 Halma PLC	6 311	0,08
431 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	4 296	0,06	1 109 HSBC Holdings PLC	7 538	0,10
	23 949	0,32	678 Informa PLC	5 806	0,08
Nouveau dollar de Taïwan – 1,29 %			271 Kingfisher PLC	875	0,01
2 081 Cathay Financial Holding Co Ltd	2 857	0,04	38 London Stock Exchange Group PLC	3 697	0,05
2 000 Delta Electronics Inc	19 772	0,27	24 Next PLC	1 950	0,03
4 000 Taiwan High Speed Rail Corp	3 974	0,05	62 Ocado Group PLC	410	0,01
			175 Pearson PLC	1 827	0,02
			76 Prudential PLC	1 036	0,01
			134 RELX PLC	4 338	0,06

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Livre sterling – 2,37 % (suite)			Rand sud-africain – 0,34 % (suite)		
6 922 Rolls-Royce Holdings PLC	12 754	0,17	4 175 Old Mutual Ltd	2 776	0,04
128 Smith & Nephew PLC	1 776	0,02	50 Reinet Investments SCA	1 029	0,01
60 Unilever PLC	3 108	0,04	341 Woolworths Holdings Ltd/South Africa	1 229	0,02
140 WPP PLC	1 659	0,02		25 389	0,34
	177 768	2,37	Won sud-coréen – 0,96 %		
Riyal qatari – 0,23 %			10 BGF retail Co Ltd	1 396	0,02
4 919 Barwa Real Estate Co	3 520	0,05	20 Celltrion Healthcare Co Ltd	925	0,01
5 926 Masraf Al Rayan QSC	4 811	0,06	16 Coway Co Ltd	645	0,01
5 818 Mesaieed Petrochemical Holding Co	3 069	0,04	44 DB Insurance Co Ltd	2 531	0,03
1 093 Qatar International Islamic Bank QSC	2 969	0,04	179 Hanwha Galleria Co Ltd	293	0,00
572 Qatar Islamic Bank SAQ	2 794	0,04	159 Hanwha Solutions Corp	6 559	0,09
	17 163	0,23	38 HLB Inc	1 014	0,01
Riyal saoudien – 0,93 %			32 Kakao	1 502	0,02
652 Al Rajhi Bank	12 766	0,17	6 Kia Corp	373	0,00
634 Alinma Bank	4 974	0,07	4 LG Energy Solution Ltd	1 794	0,02
381 Arab National Bank	2 619	0,03	20 NAVER Corp	3 103	0,04
580 Bank AlBilad	6 150	0,08	351 Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	17 255	0,23
945 Bank Al-Jazira	4 577	0,06	46 Samsung SDI Co Ltd	25 971	0,35
343 Banque Saudi Fransi	3 308	0,04	12 SK Biopharmaceuticals Co Ltd	584	0,01
1 352 Dar Al Arkan Real Estate Development Co	5 770	0,08	62 SK Hynix Inc	4 220	0,06
36 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	2 795	0,04	90 SK Square Co Ltd	2 748	0,04
213 Etihad Etisalat Co	2 341	0,03	32 Yuhan	1 244	0,02
48 Jarir Marketing Co	2 084	0,03		72 157	0,96
492 Riyadh Bank	3 893	0,05	Couronne suédoise – 0,77 %		
163 SABIC Agri-Nutrients Co	5 532	0,07	307 Atlas Copco AB (Class A)	3 894	0,05
544 Saudi British Bank	5 108	0,07	271 Boliden AB	10 658	0,14
479 Saudi National Bank	5 851	0,08	331 Epiroc AB (Class A)	6 569	0,09
40 Saudi Research & Media Group	2 101	0,03	110 Epiroc AB (Class B)	1 872	0,02
	69 869	0,93	136 H & M Hennes & Mauritz AB	1 939	0,03
Dollar de Singapour – 0,13 %			167 Hexagon AB	1 914	0,02
800 City Developments Ltd	4 435	0,06	38 Industrivarden AB (Class C)	1 023	0,01
3 800 Genting Singapore Ltd	3 201	0,04	46 Kinnevik AB	685	0,01
200 Singapore Exchange Ltd	1 414	0,02	796 Nibe Industrier AB	9 043	0,12
200 UOL Group	1 042	0,01	315 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 474	0,05
	10 092	0,13	730 Skanska AB	11 162	0,15
Rand sud-africain – 0,34 %			96 Svenska Cellulosa AB SCA	1 263	0,02
70 Absa Group Ltd	717	0,01	624 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 647	0,05
26 Capitec Bank Holdings Ltd	2 473	0,03	255 Telia Co AB	648	0,01
323 Discovery Ltd	2 539	0,03		57 791	0,77
271 Gold Fields Ltd	3 620	0,05	Franc suisse – 3,49 %		
132 Mr Price Group Ltd	1 073	0,02	1 565 ABB Ltd	53 740	0,72
32 Naspers Ltd	5 939	0,08	50 Alcon Inc	3 541	0,05
686 NEPI Rockcastle NV	3 994	0,05	82 Baloise Holding AG	12 782	0,17
			54 BKW AG	8 500	0,11

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Franç suisse – 3,49 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
100 Cie Financière Richemont SA	15 971	0,21	15 Airbnb Inc	1 866	0,02
42 Credit Suisse Group AG	38	0,00	5 Albemarle	1 105	0,01
20 Geberit AG	11 148	0,15	10 Align Technology Inc	3 341	0,04
2 Givaudan SA	6 509	0,09	44 Allegion PLC	4 696	0,06
86 Julius Baer Group Ltd	5 867	0,08	70 Allstate	7 757	0,10
6 Kuehne + Nagel International AG	1 786	0,02	54 Ally Financial Inc	1 376	0,02
201 Nestlé SA	24 523	0,33	20 Alnylam Pharmaceuticals Inc	4 006	0,05
377 Novartis AG	34 566	0,46	602 Alphabet Inc (Class A)	62 445	0,83
4 Partners Group Holding AG	3 751	0,05	923 Alphabet Inc (Class C)	95 992	1,28
98 Roche Holding AG (Non voting rights)	27 993	0,37	1 124 Amazon.com Inc	116 098	1,55
10 Sonova Holding AG	2 940	0,04	124 American Express	20 454	0,27
20 Straumann Holding AG	2 985	0,04	52 American Financial Group	6 318	0,08
6 Swiss Life Holding AG	3 699	0,05	173 American International Group Inc	8 712	0,12
56 Swiss Prime Site AG	4 662	0,06	28 Ameriprise Financial Inc	8 582	0,11
64 Swiss Re AG	6 574	0,09	90 AMETEK	13 080	0,17
32 Swisscom AG	20 428	0,27	74 Amgen Inc	17 889	0,24
20 Zurich Insurance Group AG	9 582	0,13	48 Amphenol Corp	3 923	0,05
	261 585	3,49	245 Analog Devices	48 319	0,64
Baht thaïlandais – 0,42 %			30 Aon PLC	9 459	0,13
17 700 Asset World Corp PCL	3 002	0,04	110 Apollo Global Management Inc	6 948	0,09
18 500 Bangkok Expressway & Metro PCL	4 788	0,06	2 213 Apple Inc	364 924	4,86
15 562 BTS Group Holdings PCL	3 231	0,04	62 Applied Materials	7 615	0,10
3 000 Central Retail Corp PCL	3 926	0,05	112 Arch Capital Group Ltd	7 601	0,10
95 Delta Electronics Thailand PCL	3 173	0,04	26 Arthur J Gallagher & Co	4 974	0,07
4 004 Energy Absolute PCL	8 899	0,12	42 Assurant Inc	5 043	0,07
38 Krungthai Card PCL	61	0,00	32 Autodesk Inc	6 661	0,09
1 600 SCB X PCL	4 796	0,07	66 Automatic Data Processing	14 694	0,20
	31 876	0,42	4 AutoZone	9 833	0,13
Lire turque – 0,07 %			124 Avantor Inc	2 621	0,03
1 824 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	4 937	0,07	56 Ball Corp	3 086	0,04
	4 937	0,07	1 117 Bank of America Corp	31 946	0,43
Dirham des Émirats arabes unis – 0,02 %			167 Bank of New York Mellon Corp	7 588	0,10
1 246 Emaar Properties PJSC	1 900	0,02	18 Bath & Body Works Inc	658	0,01
	1 900	0,02	78 Baxter International Inc	3 164	0,04
Dollar américain – 57,54 %			50 Becton Dickinson and Co	12 377	0,16
18 3M Co	1 892	0,03	76 Berkshire Hathaway Inc	23 467	0,31
167 Abbott Laboratories	16 910	0,23	20 Best Buy Co Inc	1 565	0,02
199 AbbVie Inc	31 715	0,42	22 Biogen Inc	6 117	0,08
102 Accenture PLC	29 153	0,39	30 BioMarin Pharmaceutical	2 917	0,04
64 Activision Blizzard Inc	5 478	0,07	4 Bio-Rad Laboratories Inc	1 916	0,03
70 Adobe Inc	26 976	0,36	16 Bio-Techne Corp	1 187	0,02
146 Advanced Micro Devices	14 309	0,19	26 BlackRock Inc	17 397	0,23
217 Aflac Inc	14 001	0,19	104 Blackstone Inc	9 135	0,12
40 Agilent Technologies Inc	5 534	0,07	38 Block Inc	2 609	0,03

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
4 Booking Holdings Inc	10 610	0,14	10 DocuSign Inc	583	0,01
18 Booz Allen Hamilton Holding Corp	1 668	0,02	42 Dollar General Corp	8 839	0,12
341 Boston Scientific Corp	17 060	0,23	44 Dollar Tree Inc	6 316	0,08
341 Bristol-Myers Squibb Co	23 635	0,31	8 DoorDash Inc	508	0,01
44 Broadcom Inc	28 228	0,38	34 DR Horton	3 321	0,04
40 Broadridge Financial Solutions Inc	5 863	0,08	84 Eaton Corp PLC	14 393	0,19
52 Brown & Brown	2 986	0,04	142 eBay	6 301	0,08
62 Brown-Forman	3 985	0,05	837 Edison International	59 084	0,79
12 Burlington Stores Inc	2 425	0,03	152 Edwards Lifesciences Corp	12 575	0,17
76 Capital One Financial Corp	7 308	0,10	122 Elanco Animal Health Inc	1 147	0,02
38 Carlyle Group Inc	1 180	0,02	14 Electronic Arts Inc	1 686	0,02
34 CarMax Inc	2 186	0,03	40 Elevance Health Inc	18 392	0,24
32 Catalent Inc	2 103	0,03	140 Eli Lilly & Co	48 079	0,64
28 Cboe Global Markets Inc	3 759	0,05	60 Enphase Energy Inc	12 617	0,17
124 CBRE Group Inc	9 028	0,12	4 EPAM Systems Inc	1 196	0,02
72 CDW Corp/DE	14 032	0,19	10 Equifax Inc	2 028	0,03
225 Charles Schwab Corp	11 785	0,16	209 Equitable Holdings Inc	5 307	0,07
20 Charter Communications Inc	7 152	0,10	8 Erie Indemnity Co	1 853	0,02
2 Chipotle Mexican Grill Inc	3 417	0,05	30 Estee Lauder	7 394	0,10
80 Chubb Ltd	15 534	0,21	28 Etsy Inc	3 117	0,04
68 Church & Dwight Co Inc	6 012	0,08	6 Everest Re Group	2 148	0,03
40 Cincinnati Financial	4 483	0,06	20 Exact Sciences Corp	1 356	0,02
674 Cisco Systems Inc	35 233	0,47	34 Expeditors International of Washington	3 744	0,05
60 CME Group Inc	11 491	0,15	40 F5 Networks	5 828	0,08
528 Coca-Cola	32 752	0,44	4 FactSet Research Systems Inc	1 660	0,02
26 Cognex Corp	1 288	0,02	191 Fastenal Co	10 303	0,14
92 Cognizant Technology Solutions Corp	5 606	0,07	70 Fidelity National Information Services Inc	3 803	0,05
140 Colgate-Palmolive	10 521	0,14	223 Fifth Third Bancorp	5 941	0,08
574 Comcast Corp	21 760	0,29	46 First Republic Bank/CA	644	0,01
8 Constellation Brands Inc	1 807	0,02	58 First Solar Inc	12 615	0,17
16 Constellation Energy Corp	1 256	0,02	84 Fiserv Inc	9 495	0,13
8 Cooper Cos Inc	2 987	0,04	10 FleetCor Technologies Inc	2 109	0,03
40 Copart	3 008	0,04	10 FMC	1 221	0,02
385 Coming Inc	13 583	0,18	586 Ford Motor Co	7 384	0,10
24 CoStar Group Inc	1 652	0,02	90 Fortinet Inc	5 981	0,08
4 CrowdStrike Holdings Inc	549	0,01	64 Fortive Corp	4 363	0,06
66 CVS Health Corp	4 904	0,07	255 Fox Corp (Class A)	8 683	0,12
76 Danaher Corp	19 155	0,26	30 Garmin Ltd	3 028	0,04
30 Darling Ingredients	1 752	0,02	6 Gartner	1 955	0,03
34 Deere & Co	14 038	0,19	36 Genuine Parts Co	6 023	0,08
20 DENTSPLY SIRONA Inc	786	0,01	66 Gilead Sciences Inc	5 476	0,07
48 Dexcom Inc	5 577	0,07	38 Global Payments Inc	3 999	0,05
50 Discover Financial Services	4 942	0,07	20 Globe Life Inc	2 200	0,03
58 DISH Network Corp	541	0,01	20 GoDaddy Inc	1 554	0,02

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
92 Hartford Financial Services Group Inc	6 411	0,09	34 Live Nation Entertainment Inc	2 380	0,03
16 Hasbro Inc	859	0,01	92 LKQ Corp	5 222	0,07
20 HEICO Corp (Voting rights)	3 421	0,05	94 Lowe's Cos Inc	18 797	0,25
74 Henry Schein Inc	6 034	0,08	26 Lululemon Athletica Inc	9 469	0,13
15 Hershey Co	3 816	0,05	46 M&T Bank	5 500	0,07
1 180 Hewlett Packard Enterprise Co	18 797	0,25	4 Markel Corp	5 110	0,07
60 Hologic	4 842	0,06	6 MarketAxess Holdings Inc	2 348	0,03
138 Home Depot Inc	40 727	0,54	84 Marsh & McLennan Cos Inc	13 990	0,19
181 Honeywell International Inc	34 593	0,46	132 Marvell Technology Inc	5 716	0,08
18 Horizon Therapeutics PLC	1 965	0,03	6 Masimo Corp	1 107	0,01
261 Howmet Aerospace Inc	11 059	0,15	118 Mastercard Inc	42 882	0,57
25 Humana	12 136	0,16	32 Match Group Inc	1 228	0,02
132 Huntington Bancshares	1 478	0,02	114 McDonald's Corp	31 876	0,42
14 IDEXX Laboratories Inc	7 001	0,09	249 Medtronic PLC	20 074	0,27
112 Illinois Tool Works Inc	27 266	0,36	8 MercadoLibre Inc	10 544	0,14
24 Illumina Inc	5 581	0,07	471 Merck & Co Inc	50 110	0,67
28 Incyte Corp	2 024	0,03	313 Meta Platforms Inc	66 337	0,88
8 Insulet Corp	2 552	0,03	207 MetLife Inc	11 994	0,16
722 Intel Corp	23 588	0,31	4 Mettler-Toledo International Inc	6 121	0,08
86 Intercontinental Exchange Inc	8 969	0,12	46 Micron Technology Inc	2 776	0,04
293 International Business Machines Corp	38 409	0,51	959 Microsoft Corp	276 480	3,68
24 International Flavors & Fragrances Inc	2 207	0,03	38 Modema Inc	5 836	0,08
48 Interpublic Group	1 788	0,02	7 Molina Healthcare Inc	1 872	0,02
46 Intuit	20 508	0,27	48 Monster Beverage Corp	2 592	0,03
56 Intuitive Surgical Inc	14 306	0,19	48 Moody's Corp	14 689	0,20
399 Invesco Ltd	6 544	0,09	193 Morgan Stanley	16 945	0,23
50 IQVIA Holdings Inc	9 944	0,13	54 Motorola Solutions Inc	15 451	0,21
10 Jack Henry & Associates Inc	1 507	0,02	72 Nasdaq Inc	3 936	0,05
56 Jacobs Solutions Inc	6 581	0,09	44 NetApp Inc	2 809	0,04
22 Jazz Pharmaceuticals PLC	3 219	0,04	58 Netflix Inc	20 038	0,27
347 Johnson & Johnson	53 785	0,72	16 Neurocrine Biosciences	1 620	0,02
494 JPMorgan Chase & Co	64 373	0,86	191 Newmont Mining	9 363	0,12
351 Juniper Networks Inc	12 081	0,16	140 Nike	17 170	0,23
211 Keurig Dr Pepper Inc	7 444	0,10	44 Northern Trust Corp	3 878	0,05
554 KeyCorp	6 936	0,09	34 Nucor Corp	5 252	0,07
42 Keysight Technologies Inc	6 782	0,09	335 NVIDIA Corp	93 053	1,24
90 KKR & Co Inc	4 727	0,06	4 Old Dominion Freight Line	1 363	0,02
22 KLA Corp	8 782	0,12	34 Omnicom Group Inc	3 208	0,04
40 L3Harris Technologies Inc	7 850	0,10	323 Oracle Corp	30 013	0,40
6 Laboratory Corp of America Holdings	1 377	0,02	16 O'Reilly Automotive Inc	13 584	0,18
12 Lam Research	6 361	0,08	181 PACCAR Inc	13 249	0,18
22 Leidos Holdings Inc	2 025	0,03	92 Palantir Technologies Inc	777	0,01
36 Lennar	3 784	0,05	36 Palo Alto Networks Inc	7 191	0,10
62 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	4 639	0,06	112 Paramount Global	2 499	0,03

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Actions ordinaires – 95,96 % (suite)		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 57,54 % (suite)		
30 Parker-Hannifin Corp	10 083	0,13	14 Stanley Black & Decker Inc	1 128	0,01
54 Paychex	6 188	0,08	130 Starbucks Corp	13 537	0,18
4 Paycom Software Inc	1 216	0,02	18 State Street Corp	1 362	0,02
140 PayPal Holdings Inc	10 632	0,14	14 STERIS PLC	2 678	0,04
195 Pentair PLC	10 778	0,14	62 Stryker	17 699	0,24
161 PepsiCo	29 350	0,39	126 Synchrony Financial	3 664	0,05
60 PerkinElmer	7 996	0,11	38 T Rowe Price Group Inc	4 290	0,06
732 Pfizer Inc	29 866	0,40	78 Target	12 919	0,17
54 Pinterest Inc	1 473	0,02	56 TE Connectivity Ltd	7 344	0,10
219 Plug Power Inc	2 567	0,03	24 Teledyne Technologies Inc	10 737	0,14
94 PNC Financial Services Group Inc	11 947	0,16	10 Teleflex Inc	2 533	0,03
8 Pool Corp	2 740	0,04	24 Teradyne Inc	2 580	0,03
82 PPG Industries Inc	10 954	0,15	354 Tesla Inc	73 441	0,98
279 Procter & Gamble Co	41 485	0,55	124 Texas Instruments Inc	23 065	0,31
82 Progressive	11 731	0,16	1 Texas Pacific Land Corp	1 701	0,02
90 Prudential Financial Inc	7 447	0,10	60 Thermo Fisher Scientific	34 582	0,46
24 PulteGroup	1 399	0,02	310 TJX Cos Inc	24 292	0,32
154 QUALCOMM Inc	19 647	0,26	56 T-Mobile US Inc	8 111	0,11
11 Quest Diagnostics	1 556	0,02	38 Trade Desk Inc	2 315	0,03
26 Raymond James Financial Inc	2 425	0,03	12 TransDigm Group Inc	8 845	0,12
542 Raytheon Technologies Corp	53 078	0,71	10 TransUnion	621	0,01
14 Regeneron Pharmaceuticals Inc	11 503	0,15	54 Travelers Cos Inc	9 256	0,12
273 Regions Financial Corp	5 067	0,07	86 Trimble Inc	4 508	0,06
32 ResMed Inc	7 008	0,09	285 Truist Financial Corp	9 719	0,13
10 Robert Half International Inc	806	0,01	189 Uber Technologies Inc	5 991	0,08
36 Rockwell Automation Inc	10 564	0,14	72 U-Haul Holding Co	3 733	0,05
54 Rollins Inc	2 027	0,03	15 Ulta Beauty Inc	8 185	0,11
8 Roper Technologies	3 526	0,05	88 Union Pacific	17 711	0,24
64 Ross Stores	6 792	0,09	78 United Parcel Service	15 131	0,20
62 Royalty Pharma PLC	2 234	0,03	4 United Rentals Inc	1 583	0,02
74 S&P Global Inc	25 513	0,34	122 UnitedHealth Group Inc	57 656	0,77
116 Salesforce Inc	23 174	0,31	261 US Bancorp	9 409	0,13
14 Seagen Inc	2 835	0,04	20 Veeva Systems Inc	3 676	0,05
50 ServiceNow Inc	23 236	0,31	12 VeriSign Inc	2 536	0,03
3 800 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	2 937	0,04	16 Verisk Analytics Inc	3 070	0,04
92 Sherwin-Williams	20 679	0,28	375 Verizon Communications Inc	14 584	0,19
443 Sirius XM Holdings Inc	1 759	0,02	32 Vertex Pharmaceuticals Inc	10 082	0,13
96 Snap Inc	1 076	0,01	44 VF Corp	1 008	0,01
6 Snap-on	1 481	0,02	233 Visa Inc	52 532	0,70
16 Snowflake Inc	2 469	0,03	118 VMware Inc	14 732	0,20
40 SolarEdge Technologies Inc	12 158	0,16	80 W. R. Berkley	4 981	0,07
201 Southern Copper Corp	15 326	0,20	20 Walmart Inc	2 949	0,04
24 Splunk Inc	2 301	0,03	247 Walt Disney Co	24 732	0,33
			181 Warner Bros Discovery Inc	2 733	0,04

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)			Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,96 % (suite)			Certificats de dépôt – 0,41 %		
Dollar américain – 57,54 % (suite)			Dollar américain – 0,41 %		
4 Waters Corp	1 239	0,02	201 360 DigiTech Inc	3 899	0,05
201 Wells Fargo & Co	7 513	0,10	556 Infosys	9 697	0,13
6 West Pharmaceutical Services	2 079	0,03	1 404 Lufax Holding Ltd	2 864	0,04
42 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	4 245	0,06	201 Trip.com Group Ltd	7 572	0,10
22 Willis Towers Watson PLC	5 112	0,07	1 204 Wipro Ltd	5 406	0,07
12 Workday Inc	2 478	0,03	101 XPeng Inc	1 122	0,02
16 WW Grainger Inc	11 021	0,15	Total des certificats représentatifs de titres	30 560	0,41
181 Xylem Inc/NY	18 951	0,25	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,17 %		
44 Yum! Brands Inc	5 812	0,08	Dollar australien – 0,20 %		
4 Zebra Technologies Corp	1 272	0,02	381 Dexxus	1 916	0,02
18 Zillow Group Inc	800	0,01	662 Goodman Group	8 331	0,11
36 Zimmer Biomet Holdings Inc	4 651	0,06	688 GPT Group	1 954	0,03
90 Zoetis Inc	14 980	0,20	1 061 Scentre Group	1 954	0,03
26 Zoom Video Communications Inc	1 920	0,03	654 Vicinity Ltd	852	0,01
4 317 875	57,54		15 007	0,20	
Yuan Renminbi – 0,98 %			Dollar canadien – 0,08 %		
1 400 BOE Technology Group Co Ltd	905	0,01	413 RioCan Real Estate Investment Trust	6 222	0,08
200 BYD Co Ltd (Class A)	7 456	0,10	6 222	0,08	
5 200 China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	4 149	0,05	Euro – 0,17 %		
800 China Yangtze Power Co Ltd	2 475	0,03	50 Covivio	2 911	0,04
200 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	11 826	0,16	54 Gecina SA	5 606	0,08
200 Gotion High-tech Co Ltd	868	0,01	173 Klepierre SA	3 919	0,05
600 Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	3 211	0,04	12 436	0,17	
200 Huadong Medicine Co Ltd	1 350	0,02	Peso mexicain – 0,04 %		
240 JA Solar Technology Co Ltd	2 004	0,03	2 207 Fibra Uno Administracion SA de CV	3 077	0,04
1 160 LONGi Green Energy Technology Co Ltd	6 826	0,09	3 077	0,04	
400 Ming Yang Smart Energy Group Ltd	1 311	0,02	Livre sterling – 0,06 %		
1 200 NARI Technology Co Ltd	4 737	0,06	518 Segro PLC	4 916	0,06
230 Shanghai Baosight Software Co Ltd	1 949	0,03	4 916	0,06	
200 Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	1 454	0,02	Dollar de Singapour – 0,31 %		
200 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2 047	0,03	5 000 CapitalLand Ascendas REIT	10 755	0,15
200 Sungrow Power Supply Co Ltd	3 054	0,04	8 200 CapitalLand Integrated Commercial Trust	12 212	0,16
600 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	4 234	0,06	22 967	0,31	
800 Tongwei Co Ltd	4 533	0,06	Rand sud-africain – 0,09 %		
600 Unisplendour Corp Ltd	2 559	0,03	9 084 Growthpoint Properties Ltd	6 687	0,09
400 Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	643	0,01	6 687	0,09	
200 Yealink Network Technology Corp Ltd	2 214	0,03	Dollar américain – 2,22 %		
240 Yunnan Baiyao Group Co Ltd	1 912	0,03	54 American Tower Corp	11 034	0,15
400 Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	1 629	0,02	317 Annaly Capital Management Inc	6 058	0,08
73 346	0,98		52 AvalonBay Communities	8 739	0,12
Total des actions ordinaires	7 201 029	95,96	74 Boston Properties	4 005	0,05
			68 Crown Castle Inc	9 101	0,12
			66 Digital Realty Trust Inc	6 488	0,09

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,17 % (suite)		
Dollar américain – 2,22 % (suite)		
30 Equinix Inc	21 631	0,29
100 Equity Residential	6 000	0,08
24 Essex Property Trust Inc	5 019	0,07
26 Extra Space Storage Inc	4 236	0,06
50 Iron Mountain Inc	2 646	0,03
171 Medical Properties Trust Inc	1 406	0,02
221 Prologis Inc	27 574	0,37
32 Public Storage	9 668	0,13
112 Realty Income	7 092	0,09
104 Regency Centers Corp	6 363	0,08
16 SBA Communications Corp	4 177	0,06
76 Simon Property Group	8 510	0,11
6 Sun Communities Inc	845	0,01
82 Ventas Inc	3 555	0,05
32 VICI Properties Inc	1 044	0,01
108 Welltower Inc	7 743	0,10
50 Weyerhaeuser Co	1 507	0,02
32 WP Carey Inc	2 478	0,03
	166 919	2,22
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	238 231	3,17
Actions préférentielles – 0,12 %		
Réal brésilien – 0,04 %		
602 Itau Unibanco Holding SA	2 937	0,04
	2 937	0,04
Peso chilien – 0,06 %		
56 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4 519	0,06
	4 519	0,06
Euro – 0,02 %		
4 Sartorius	1 682	0,02
	1 682	0,02
Total des actions préférentielles	9 138	0,12
Droits – Néant		
Réal brésilien – 0,00 %		
1 Localiza Rent a Car	3	0,00
Total des droits	3	0,00
Total des valeurs mobilières	7 478 961	99,66

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	7 478 961	99,66
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : néant)	14 157	0,19
Autres actifs nets (mars 2022 : néant)	11 475	0,15
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	7 504 593	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

** Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,64
Autres actifs	0,36
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		275 742 182	401 412 914
Instruments financiers dérivés		60 595	58 002
		275 802 777	401 470 916
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	846 597	1 567 492
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	70 658	186 530
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 253 354	1 573 646
Produits divers à recevoir		27 970	12 362
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 824 381
Total des actifs circulants		278 001 356	407 635 327
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(56 811)	(83 931)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 827 405)
Total des passifs circulants		(56 811)	(2 911 336)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		277 944 545	404 723 991
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	264,71 EUR	254,70 EUR
			232,65 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		11 691 877	10 975 670
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 187	807
Revenus sur prêt de titres	13	99 108	70 425
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 193 029)	25 580 137
Produits divers		51	74 878
Total des produits d'investissement		6 600 194	36 701 917
Charges opérationnelles	3	(862 925)	(997 716)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		5 737 269	35 704 201
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 293)	(19 459)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		5 725 976	35 684 742
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(956 788)	(924 646)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 769 188	34 760 096

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	404 723 991	378 063 103
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 769 188	34 760 096
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	80 713 120	26 261 242
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(212 261 754)	(34 360 450)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(131 548 634)	(8 099 208)
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(126 779 446)	26 660 888
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	277 944 545	404 723 991

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 769 188	34 760 096
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		115 872	(16 627)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		128 495 113	(28 900 254)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(2 593)	(29 426)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		133 377 580	5 813 789
Variation des montants à recevoir		304 684	(163 283)
Variation des montants à payer		(27 120)	2 450
Entrées de trésorerie sur opérations		277 564	(160 833)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		133 655 144	5 652 956
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	80 713 120	26 261 242
Paievements sur rachats	5	(215 089 159)	(31 533 045)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(134 376 039)	(5 271 803)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(720 895)	381 153
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 567 492	1 186 339
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		846 597	1 567 492
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(956 788)	(924 646)
Intérêts reçus		2 187	807
Intérêts payés		(11 293)	(19 459)
Dividendes reçus		12 012 169	10 814 013

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %)		
Couronne danoise – 4,61 %		
96 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	156 707	0,06
135 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	225 535	0,08
2 988 Carlsberg AS	426 382	0,15
2 852 Chr Hansen Holding A/S	199 467	0,07
3 198 Coloplast A/S	387 145	0,14
18 268 Danske Bank A/S	338 419	0,12
4 185 Demant A/S	134 944	0,05
5 931 DSV A/S	1 056 136	0,38
1 886 Genmab A/S	655 478	0,24
49 190 Novo Nordisk A/S	7 169 870	2,58
5 604 Novozymes A/S	263 977	0,09
5 721 Orsted AS	448 046	0,16
3 236 Pandora A/S	284 708	0,10
359 Rockwool International	80 987	0,03
9 907 Tryg A/S	199 356	0,07
29 690 Vestas Wind Systems A/S	793 137	0,29
	12 820 294	4,61
Euro – 49,97 %		
547 Acciona SA	101 031	0,04
4 753 Accor SA	142 447	0,05
6 461 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	189 630	0,07
5 054 adidas AG	822 690	0,30
678 Adyen NV	989 338	0,36
49 304 Aegon NV	194 800	0,07
2 072 Aena SME SA	308 521	0,11
632 Aeroports de Paris	83 203	0,03
5 064 Ageas SA/NV	201 851	0,07
31 377 AIB Group PLC	117 413	0,04
15 812 Air Liquide SA	2 438 210	0,88
17 568 Airbus	2 165 783	0,78
4 988 Akzo Nobel NV	359 036	0,13
11 665 Allianz SE	2 482 312	0,89
9 233 Alstom SA	231 564	0,08
12 838 Amadeus IT Group SA	791 591	0,28
1 997 Amplifon SpA	63 784	0,02
1 267 Amundi SA	73 549	0,03
24 974 Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 531 655	0,55
15 489 ArcelorMittal SA	431 678	0,16
1 609 Argenx SE (Belgium listing)	548 186	0,20
1 920 Arkema SA	174 336	0,06
34 433 Aroundtown SA	45 211	0,02
1 465 ASM International NV	544 833	0,20
11 930 ASML Holding NV	7 458 636	2,68

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)		
33 749 Assicurazioni Generali SpA	620 307	0,22
57 739 AXA SA	1 626 219	0,59
187 916 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 234 796	0,44
498 645 Banco Santander SA	1 708 358	0,61
31 624 Bank of Ireland Group PLC	294 862	0,11
27 400 BASF SE	1 325 064	0,48
29 287 Bayer AG	1 719 733	0,62
9 543 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	963 270	0,35
2 955 Bechtle AG	129 990	0,05
3 094 Beiersdorf AG	371 125	0,13
1 575 BioMerieux	152 775	0,06
33 584 BNP Paribas SA	1 854 173	0,67
19 524 Bolloré SE	111 092	0,04
5 165 Bouygues SA	160 580	0,06
4 776 Brenntag SE	330 499	0,12
10 090 Bureau Veritas SA	267 082	0,10
126 028 CaixaBank SA	451 684	0,16
4 654 Capgemini SE	794 670	0,29
1 037 Carl Zeiss Meditec AG	132 736	0,05
17 405 Carrefour SA	324 255	0,12
15 089 Cellnex Telecom SA	539 583	0,19
14 319 Cie de Saint-Gobain	749 170	0,27
20 033 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	563 829	0,20
33 212 CNH Industrial NV	467 625	0,17
35 002 Commerzbank AG	339 589	0,12
3 399 Continental AG	234 259	0,08
1 294 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	46 273	0,02
5 386 Covestro AG	205 368	0,07
31 109 Credit Agricole SA	323 471	0,12
23 541 CRH PLC	1 094 068	0,39
13 302 Daimler Truck Holding AG	413 825	0,15
19 090 Danone SA	1 094 048	0,39
447 Dassault Aviation SA	81 622	0,03
20 849 Dassault Systemes SE	789 656	0,28
16 521 Davide Campari-Milano NV	185 861	0,07
4 588 Delivery Hero SE	143 926	0,05
56 789 Deutsche Bank AG	531 318	0,19
5 495 Deutsche Boerse AG	986 078	0,35
22 300 Deutsche Lufthansa AG	228 798	0,08
29 373 Deutsche Post AG	1 265 683	0,46
98 460 Deutsche Telekom AG	2 200 581	0,79
891 DiaSorin SpA	86 480	0,03

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)		
468 Dieteren Group	83 725	0,03
65 500 E.ON SE	753 250	0,27
8 375 Edenred	456 772	0,16
91 998 EDP - Energias de Portugal	461 462	0,17
6 396 EDP Renovaveis SA	134 892	0,05
1 874 Eiffage SA	186 913	0,07
1 036 Elia Group SA/NV	125 978	0,05
4 569 Elisa Oyj	253 854	0,09
8 771 Enagas SA	155 247	0,06
8 017 Endesa SA	160 340	0,06
239 862 Enel SpA	1 349 703	0,49
51 829 Engie SA	755 356	0,27
75 851 Eni SpA	978 933	0,35
9 871 Erste Group Bank AG	301 066	0,11
8 670 EssilorLuxottica SA	1 439 220	0,52
1 608 Eurazeo SE	105 324	0,04
3 515 Eurofins Scientific SE	216 665	0,08
2 319 Euronext NV	163 675	0,06
5 428 Evonik Industries AG	105 086	0,04
3 793 EXOR NV	287 661	0,10
3 712 Ferrari NV	925 402	0,33
15 553 Ferrovial SA	421 331	0,15
15 992 FinecoBank Banca Fineco SpA	226 127	0,08
5 081 Flutter Entertainment PLC	851 830	0,31
14 818 Fortum Oyj	209 156	0,08
5 732 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	224 121	0,08
12 280 Fresenius SE & Co KGaA	305 158	0,11
17 142 Galp Energia SGPS SA	179 305	0,06
5 620 GEA Group AG	235 759	0,08
12 907 Getlink SE	196 057	0,07
9 762 Grifols SA	88 912	0,03
2 884 Groupe Bruxelles Lambert NV	226 394	0,08
1 943 Hannover Rueck SE	350 420	0,13
3 826 HeidelbergCement AG	257 337	0,09
3 967 Heineken Holding NV	335 410	0,12
7 027 Heineken NV	696 095	0,25
4 650 HelloFresh SE	101 882	0,04
2 617 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	175 339	0,06
960 Hermes International	1 789 440	0,64
181 950 Iberdrola SA	2 089 696	0,75
1 548 IMCD NV	232 819	0,08
32 779 Industria de Diseno Textil SA	1 012 871	0,36
38 985 Infineon Technologies	1 468 955	0,53

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)		
12 496 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	151 452	0,05
110 602 ING Groep NV	1 208 880	0,44
493 290 Intesa Sanpaolo SpA	1 167 864	0,42
1 356 Ipsen SA	137 634	0,05
2 874 JDE Peet's NV	77 081	0,03
9 541 Jeronimo Martins SGPS SA	206 276	0,07
4 504 Just Eat Takeaway.com NV	78 955	0,03
6 740 KBC Group NV	426 642	0,15
2 191 Kering SA	1 314 600	0,47
4 105 Kerry Group PLC	377 003	0,14
8 847 Kesko Oyj	175 215	0,06
4 787 Kingspan Group	301 772	0,11
1 957 Knorr-Bremse AG	119 925	0,04
10 381 Kone Oyj	498 288	0,18
30 487 Koninklijke Ahold Delhaize NV	960 036	0,35
5 036 Koninklijke DSM NV	547 413	0,20
115 226 Koninklijke KPN NV	375 176	0,14
27 502 Koninklijke Philips NV	463 024	0,17
2 396 La Francaise des Jeux SAEM	91 982	0,03
1 651 LEG Immobilien SE	83 342	0,03
7 952 Legrand SA	668 604	0,24
7 162 L'Oreal SA	2 945 372	1,06
8 219 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 940 124	2,50
19 622 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	181 857	0,07
22 965 Mercedes-Benz Group AG	1 625 463	0,58
3 940 Merck KGaA	675 907	0,24
14 306 Metso Outotec Oyj	143 632	0,05
5 863 Moncler SpA	372 535	0,13
1 594 MTU Aero Engines AG	367 576	0,13
4 115 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 327 087	0,48
4 630 Naturgy Energy Group SA	128 483	0,05
2 132 Nemetschek SE	134 913	0,05
12 641 Neste Oyj	574 281	0,21
19 697 Nexi SpA	147 452	0,05
8 847 NN Group NV	296 021	0,11
160 760 Nokia Oyj	725 912	0,26
2 168 OCI NV	67 772	0,02
3 501 OMV AG	147 952	0,05
56 903 Orange SA	623 202	0,22
3 704 Orion Oyj	152 568	0,05
5 795 Pernod Ricard SA	1 209 416	0,44
13 238 Poste Italiane SpA	124 596	0,04

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Euro – 49,97 % (suite)			Euro – 49,97 % (suite)		
24 474 Prosus NV	1 760 660	0,63	4 091 UCB SA	337 262	0,12
8 230 Prysmian SpA	318 501	0,11	7 801 Umicore SA	243 469	0,09
7 763 Publicis Groupe SA	557 228	0,20	56 508 UniCredit SpA	983 804	0,35
3 290 Puma SE	187 069	0,07	4 020 United Internet AG	63 797	0,02
7 191 QIAGEN NV	301 375	0,11	21 540 Universal Music Group NV	501 990	0,18
2 736 Randstad NV	149 386	0,05	16 086 UPM-Kymmene Oyj	497 862	0,18
184 Rational AG	113 528	0,04	8 110 Valeo	153 360	0,06
3 486 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	135 815	0,05	19 259 Veolia Environnement SA	546 956	0,20
12 308 Red Electrica Corp SA	199 390	0,07	2 565 Verbund AG	205 200	0,07
767 Remy Cointreau	128 856	0,05	15 708 Vinci SA	1 660 650	0,60
5 440 Renault SA	204 544	0,07	22 031 Vivendi SE	204 888	0,07
41 750 Repsol SA	592 224	0,21	2 423 voestalpine AG	75 791	0,03
1 388 Rheinmetall AG	379 757	0,14	914 Volkswagen AG (Voting rights)	144 412	0,05
20 064 RWE AG	795 337	0,29	21 053 Vonovia SE	365 059	0,13
10 344 Safran SA	1 412 370	0,51	10 788 Wartsila OYJ Abp	93 726	0,03
13 856 Sampo Oyj	602 459	0,22	627 Wendel SE	61 038	0,02
33 842 Sanofi	3 392 322	1,22	8 175 Wolters Kluwer NV	951 161	0,34
30 822 SAP SE	3 577 201	1,29	6 507 Worldline SA/France	254 489	0,09
928 Sartorius Stedim Biotech	261 696	0,09	5 857 Zalando SE	225 729	0,08
16 179 Schneider Electric SE (France listing)	2 486 389	0,89	138 889 113 49,97		
2 103 Scout24 SE	115 034	0,04	Couronne norvégienne – 0,99 %		
469 SEB SA	49 151	0,02	5 701 Adevinata ASA	37 202	0,01
22 954 Siemens AG	3 426 114	1,23	8 063 Aker BP ASA	181 619	0,07
13 777 Siemens Energy AG	278 846	0,10	30 029 DNB Bank ASA	494 435	0,18
8 212 Siemens Healthineers AG	435 400	0,16	29 649 Equinor ASA	778 324	0,28
7 861 Smurfit Kappa Group PLC	262 007	0,09	5 374 Gjensidige Forsikring ASA	80 904	0,03
55 579 Snam SpA	271 726	0,10	1 912 Kongsberg Gruppen ASA	71 046	0,03
25 985 Societe Generale SA	540 098	0,19	14 720 Mowi ASA	250 195	0,09
2 677 Sodexo SA	241 091	0,09	39 751 Norsk Hydro ASA	271 796	0,10
409 Sofina SA	84 418	0,03	21 580 Orkla ASA	140 839	0,05
2 648 Solvay SA	278 967	0,10	1 039 Salmar ASA	41 620	0,01
65 858 Stellantis NV	1 102 199	0,40	18 820 Telenor ASA	202 945	0,07
19 596 STMicroelectronics NV	959 322	0,35	4 781 Yara International ASA	190 719	0,07
15 650 Stora Enso Oyj	187 487	0,07	2 741 644 0,99		
4 000 Symrise AG	400 800	0,14	Livre sterling – 22,06 %		
321 632 Telecom Italia SpA/Milano	97 840	0,04	29 090 3i Group PLC	557 841	0,20
18 437 Telefonica Deutschland Holding AG	52 306	0,02	72 242 abrdn PLC	167 310	0,06
152 501 Telefonica SA	605 886	0,22	5 408 Admiral Group PLC	125 432	0,05
1 741 Teleperformance	385 980	0,14	36 021 Anglo American PLC	1 097 825	0,39
10 496 Tenaris SA	137 498	0,05	11 685 Antofagasta	210 246	0,08
42 507 Terna - Rete Elettrica Nazionale	321 608	0,12	13 220 Ashtead Group	745 942	0,27
3 311 Thales SA	451 455	0,16	11 536 Associated British Foods PLC	254 697	0,09
74 011 TotalEnergies SE	4 023 238	1,45	45 479 AstraZeneca PLC	5 813 462	2,09

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Livre sterling – 22,06 % (suite)			Livre sterling – 22,06 % (suite)		
26 085 Auto Trader Group PLC	182 928	0,07	23 967 Pearson PLC	230 319	0,08
90 111 Aviva PLC	414 516	0,15	7 363 Persimmon PLC	105 247	0,04
93 698 BAE Systems PLC	1 047 789	0,38	23 368 Phoenix Group Holdings PLC	145 311	0,05
498 024 Barclays PLC	826 370	0,30	79 868 Prudential PLC	1 001 662	0,36
34 208 Barratt Developments PLC	181 613	0,07	20 982 Reckitt Benckiser Group PLC	1 470 461	0,53
2 785 Berkeley Group Holdings PLC	133 024	0,05	57 544 RELX PLC	1 714 496	0,62
552 555 BP PLC	3 212 131	1,16	70 941 Rentokil Initial PLC	477 631	0,17
63 752 British American Tobacco PLC	2 060 893	0,74	32 990 Rio Tinto PLC	2 056 701	0,74
202 776 BT Group PLC	336 466	0,12	194 260 Rolls-Royce Holdings PLC	329 454	0,12
10 643 Bunzl PLC	370 277	0,13	26 364 Sage Group PLC	232 531	0,08
11 216 Burberry Group PLC	330 091	0,12	19 572 Schroders PLC	102 461	0,04
6 900 Coca-Cola HBC AG	173 779	0,06	7 337 Severn Trent PLC	240 396	0,09
51 464 Compass Group PLC	1 190 715	0,43	213 129 Shell PLC	5 599 372	2,01
4 526 Croda International PLC	334 704	0,12	26 958 Smith & Nephew PLC	344 229	0,12
3 152 DCC PLC	169 243	0,06	9 096 Smiths Group PLC	177 689	0,06
65 920 Diageo PLC	2 711 267	0,98	1 881 Spirax-Sarco Engineering PLC	253 780	0,09
16 050 Entain PLC	229 511	0,08	32 218 SSE PLC	661 091	0,24
28 824 Experian PLC	872 575	0,31	17 093 St James's Place PLC	235 575	0,08
293 721 Glencore PLC	1 553 034	0,56	81 444 Standard Chartered PLC	569 293	0,20
117 526 GSK PLC	1 911 318	0,69	73 186 Taylor Wimpey PLC	99 074	0,04
146 986 Haleon PLC	538 640	0,19	225 278 Tesco PLC	681 204	0,24
9 767 Halma PLC	247 764	0,09	74 545 Unilever PLC	3 554 671	1,28
10 055 Hargreaves Lansdown PLC	91 477	0,03	17 315 United Utilities Group PLC	208 879	0,08
4 722 Hikma Pharmaceuticals PLC	90 014	0,03	810 661 Vodafone Group PLC	823 868	0,30
590 433 HSBC Holdings PLC	3 693 714	1,33	6 833 Whitbread PLC	232 281	0,08
27 855 Imperial Brands PLC	590 903	0,21	35 329 WPP PLC	385 421	0,14
41 271 Informa PLC	325 308	0,12		61 321 530	22,06
5 273 InterContinental Hotels Group PLC	318 774	0,11	Couronne suédoise – 5,07 %		
5 146 Intertek Group PLC	237 363	0,09	8 601 Alfa Laval AB	282 247	0,10
60 558 J Sainsbury PLC	192 077	0,07	27 069 Assa Abloy AB	596 595	0,22
89 431 JD Sports Fashion PLC	180 911	0,06	80 617 Atlas Copco AB (Class A)	941 271	0,34
7 260 Johnson Matthey PLC	163 884	0,06	44 789 Atlas Copco AB (Class B)	473 811	0,17
56 573 Kingfisher PLC	168 170	0,06	7 660 Boliden AB	277 272	0,10
164 519 Legal & General Group PLC	447 300	0,16	6 715 Electrolux AB	75 054	0,03
2 049 960 Lloyds Banking Group PLC	1 112 251	0,40	16 881 Embracer Group AB	72 628	0,03
10 404 London Stock Exchange Group PLC	931 605	0,34	17 765 Epiroc AB (Class A)	324 520	0,12
67 244 M&G PLC	151 525	0,05	15 003 Epiroc AB (Class B)	234 980	0,08
115 699 Melrose Industries PLC	219 235	0,08	7 711 EQT AB	144 145	0,05
16 211 Mondi PLC	236 518	0,08	18 285 Essity AB	481 065	0,17
109 638 National Grid PLC	1 368 159	0,49	5 896 Evolution AB	726 507	0,26
171 939 NatWest Group PLC	515 806	0,19	21 101 Fastighets AB Balder	79 620	0,03
3 292 Next PLC	246 221	0,09	6 205 Getinge AB	139 180	0,05
17 379 Ocado Group PLC	105 815	0,04	23 274 H & M Hennes & Mauritz AB	305 376	0,11

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)			Actions ordinaires – 97,95 % (mars 2022 : 97,81 %) (suite)		
Couronne suédoise – 5,07 % (suite)			Franco suisse – 15,05 % (suite)		
58 017 Hexagon AB	612 047	0,22	15 606 Cie Financiere Richemont SA	2 294 060	0,83
2 670 Holmen AB	94 609	0,03	6 245 Clariant AG	95 072	0,03
8 382 Husqvarna AB	66 842	0,02	99 300 Credit Suisse Group AG	82 299	0,03
3 537 Industrivarden AB (Class A)	87 813	0,03	234 EMS-Chemie Holding AG	177 765	0,06
6 411 Industrivarden AB (Class C)	158 881	0,06	1 153 Geberit AG	591 529	0,21
5 817 Indutrade AB	113 645	0,04	263 Givaudan SA	787 787	0,28
6 584 Investment AB Latour	123 077	0,04	15 910 Holcim AG	944 155	0,34
13 516 Investor AB (Class A)	253 380	0,09	7 409 Julius Baer Group Ltd	465 206	0,17
54 323 Investor AB (Class B)	993 543	0,36	1 675 Kuehne + Nagel International AG	458 862	0,17
9 193 Kinnevik AB	126 071	0,05	5 302 Logitech International SA	283 656	0,10
2 089 L E Lundbergforetagen AB	86 909	0,03	2 105 Lonza Group AG	1 160 954	0,42
6 326 Lifco AB	125 217	0,05	81 067 Nestle SA	9 103 767	3,28
44 598 Nibe Industrier AB	466 327	0,17	64 592 Novartis AG	5 450 965	1,96
95 090 Nordea Bank Abp	933 851	0,34	624 Partners Group Holding AG	538 669	0,19
7 105 Sagax AB	150 601	0,05	20 617 Roche Holding AG (Non voting rights)	5 420 517	1,95
31 968 Sandvik AB	623 697	0,22	1 026 Roche Holding AG (Voting rights)	284 275	0,10
10 914 Securitas AB	89 397	0,03	1 419 Schindler Holding AG (Non voting rights)	288 939	0,10
46 685 Skandinaviska Enskilda Banken AB	473 853	0,17	489 Schindler Holding AG (Voting rights)	95 088	0,03
12 387 Skanska AB	174 326	0,06	187 SGS SA	378 889	0,14
13 687 SKF AB	247 838	0,09	9 056 SIG Group AG	214 601	0,08
19 685 Svenska Cellulosa AB SCA	238 418	0,09	4 498 Sika AG	1 157 893	0,42
43 434 Svenska Handelsbanken AB	346 362	0,12	1 452 Sonova Holding AG	392 944	0,14
26 942 Swedbank AB	406 904	0,15	3 181 Straumann Holding AG	436 995	0,16
6 628 Swedish Orphan Biovitrum AB	142 079	0,05	1 017 Swatch Group AG (BR)	321 128	0,12
18 992 Tele2 AB	174 057	0,06	1 578 Swatch Group AG (REGD)	91 895	0,03
83 222 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	447 653	0,16	885 Swiss Life Holding AG	502 185	0,18
73 038 Telia Co AB	170 958	0,06	1 936 Swiss Prime Site AG	148 341	0,05
5 521 Volvo AB (Class A)	109 283	0,04	8 910 Swiss Re AG	842 410	0,30
45 124 Volvo AB (Class B)	856 539	0,31	663 Swisscom AG	389 573	0,14
11 816 Volvo Car AB	47 401	0,02	1 956 Temenos AG	124 708	0,04
	14 095 849	5,07	102 056 UBS Group AG	1 983 484	0,71
Franco suisse – 15,05 %			748 VAT Group AG	247 342	0,09
46 161 ABB Ltd	1 458 974	0,53	4 429 Zurich Insurance Group AG	1 953 171	0,70
5 462 Adecco Group AG	182 429	0,07		41 821 352	15,05
14 789 Alcon Inc	964 053	0,35	Dollar américain – 0,20 %		
842 Bachem Holding AG	77 538	0,03	3 946 AerCap Holdings NV	204 228	0,07
1 556 Baloise Holding AG	223 243	0,08	6 552 Coca-Cola Europacific Partners PLC	356 954	0,13
550 Banque Cantonale Vaudoise	47 822	0,02		561 182	0,20
108 Barry Callebaut AG	210 989	0,08	Total des actions ordinaires		
379 BKW AG	54 911	0,02		272 250 964	97,95
42 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	457 016	0,16			
4 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	435 253	0,16			

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2022 : 99,18 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres – 0,05 % (mars 2022 : 0,04 %)		
Euro – 0,05 %		
9 254 ABN AMRO Bank NV	135 293	0,05
Total des certificats représentatifs de titres	135 293	0,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,44 % (mars 2022 : 0,58 %)		
Euro – 0,25 %		
2 176 Covivio	116 634	0,04
1 189 Gecina SA	113 609	0,04
5 664 Klepierre SA	118 094	0,04
3 969 Unibail-Rodamco-Westfield	196 009	0,07
5 828 Warehouses De Pauw CVA	159 221	0,06
	703 567	0,25
Livre sterling – 0,19 %		
26 398 British Land Co PLC	116 505	0,04
18 164 Land Securities Group PLC	128 413	0,05
31 698 Segro PLC	276 907	0,10
	521 825	0,19
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 225 392	0,44
Actions préférentielles – 0,77 % (mars 2022 : 0,75 %)		
Euro – 0,77 %		
1 939 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	182 848	0,07
3 157 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	372 526	0,13
5 054 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	364 191	0,13
4 898 Porsche Automobil Holding SE	259 202	0,09
777 Sartorius	300 699	0,11
5 182 Volkswagen AG (Non voting rights)	651 067	0,24
Total des actions préférentielles	2 130 533	0,77
Droits – Néant (mars 2022 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières	275 742 182	99,21

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
1 388 145	4 083 34 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	60 595	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	60 595	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	60 595	0,02

	Juste Valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	275 802 777	99,23
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,39 %)	846 597	0,30
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,05 %)	70 658	0,03
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : 0,00 %)	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,36 %)	1 224 513	0,44
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	277 944 545	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,19
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	0,79
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022* EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	1 059 316	1 043 016
		1 059 316	1 043 016
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 182	2 920
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 192	2 091
Total des actifs circulants		1 066 690	1 048 027
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(133)	(116)
Total des passifs circulants		(133)	(116)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 066 557	1 047 911
		2023	2022*
Valeur liquidative par action	5	10,67 EUR	10,48 EUR

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022*
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		28 982	4 670
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 673)	73 896
Produits divers		153	-
Total des produits d'investissement		23 462	78 566
Charges opérationnelles	3	(1 502)	(116)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		21 960	78 450
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		21 960	78 450
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 314)	(805)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		18 646	77 645

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022* EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 047 911	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 646	77 645
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	970 266
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	970 266
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	18 646	1 047 911
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 066 557	1 047 911

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022* EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		18 646	77 645
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(16 300)	(1 043 016)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		2 346	(965 371)
Variation des montants à recevoir		(1 101)	(2 091)
Variation des montants à payer		17	116
Sorties de trésorerie sur opérations		(1 084)	(1 975)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		1 262	(967 346)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	-	970 266
Trésorerie nette générée sur activités de financement		-	970 266
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 262	2 920
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière		2 920	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière		4 182	2 920
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 314)	(805)
Dividendes reçus		27 881	2 579

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %)			Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %)		
Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %)			Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)		
Couronne danoise – 5,01 %			Euro – 49,80 % (suite)		
4 Carlsberg AS	571	0,05	48 CNH Industrial NV	676	0,06
14 Chr Hansen Holding A/S	979	0,09	174 Dassault Systemes SE	6 590	0,62
12 Coloplast A/S	1 453	0,14	190 Davide Campari-Milano NV	2 137	0,20
16 Demant A/S	516	0,05	19 Delivery Hero SE	596	0,06
3 DSV A/S	534	0,05	30 Deutsche Bank AG	281	0,03
4 Genmab A/S	1 390	0,13	21 Deutsche Boerse AG	3 768	0,35
219 Novo Nordisk A/S	31 921	2,99	138 Deutsche Telekom AG	3 084	0,29
108 Novozymes A/S	5 087	0,48	4 DiaSorin SpA	388	0,04
12 Pandora A/S	1 056	0,10	111 Edenred	6 054	0,57
4 Rockwool International	902	0,08	1 095 EDP - Energias de Portugal	5 493	0,52
7 Tryg A/S	141	0,01	241 EDP Renovaveis SA	5 083	0,48
334 Vestas Wind Systems A/S	8 923	0,84	28 Eiffage SA	2 793	0,26
	53 473	5,01	74 Elia Group SA/NV	8 998	0,84
Euro – 49,80 %			318 Enel SpA	1 789	0,17
51 Acciona SA	9 420	0,88	41 EssilorLuxottica SA	6 806	0,64
346 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	10 155	0,95	17 Eurofins Scientific SE	1 048	0,10
25 adidas AG	4 069	0,38	8 Ferrari NV	1 994	0,19
2 Adyen NV	2 918	0,27	93 Ferrovial SA	2 519	0,24
376 Aegon NV	1 486	0,14	89 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 258	0,12
14 Aena SME SA	2 085	0,20	21 Flutter Entertainment PLC	3 521	0,33
8 Aeroports de Paris	1 053	0,10	228 Getlink SE	3 463	0,32
70 Airbus	8 630	0,81	17 Grifols SA	155	0,01
102 Akzo Nobel NV	7 342	0,69	20 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 570	0,15
47 Allianz SE	10 002	0,94	7 HelloFresh SE	153	0,01
89 Alstom SA	2 232	0,21	5 Hermes International	9 320	0,87
56 Amadeus IT Group SA	3 453	0,32	871 Iberdrola SA	10 003	0,94
9 Amundi SA	522	0,05	223 Industria de Diseño Textil SA	6 891	0,65
102 Anheuser-Busch InBev SA/NV	6 256	0,59	178 Infineon Technologies	6 707	0,63
3 Argenx SE (Belgium listing)	1 022	0,10	273 ING Groep NV	2 984	0,28
2 ASM International NV	744	0,07	9 Ipsen SA	913	0,09
51 ASML Holding NV	31 885	2,99	18 Just Eat Takeaway.com NV	316	0,03
281 AXA SA	7 914	0,74	73 KBC Group NV	4 621	0,43
64 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	6 460	0,61	10 Kering SA	6 000	0,56
19 Beiersdorf AG	2 279	0,21	317 Kesko Oyj	6 278	0,59
5 BioMérieux	485	0,05	55 Kingspan Group	3 467	0,33
133 Bouygues SA	4 135	0,39	11 Knorr-Bremse AG	674	0,06
22 Brenntag SE	1 522	0,14	20 Kone Oyj	960	0,09
160 CaixaBank SA	573	0,05	7 Koninklijke DSM NV	761	0,07
19 Capgemini SE	3 244	0,30	192 Koninklijke Philips NV	3 233	0,30
16 Carl Zeiss Meditec AG	2 048	0,19	3 La Française des Jeux SAEM	115	0,01
24 Cellnex Telecom SA	858	0,08	19 LEG Immobilien SE	959	0,09
27 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	760	0,07	44 Legrand SA	3 700	0,35
			32 L'Oréal SA	13 160	1,23

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)		
Euro – 49,80 % (suite)		
32 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	27 021	2,53
288 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 669	0,25
23 Merck KGaA	3 946	0,37
40 Moncler SpA	2 542	0,24
20 MTU Aero Engines AG	4 612	0,43
31 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	9 997	0,94
3 Nemetschek SE	190	0,02
88 NN Group NV	2 944	0,28
775 Nokia Oyj	3 500	0,33
23 Orion Oyj	947	0,09
57 Pemod Ricard SA	11 896	1,12
100 Prosus NV	7 194	0,67
3 Publicis Groupe SA	215	0,02
31 Puma SE	1 763	0,17
27 QIAGEN NV	1 132	0,11
37 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 442	0,14
908 Red Electrica Corp SA	14 710	1,38
8 Remy Cointreau	1 344	0,13
3 Rheinmetall AG	821	0,08
83 Safran SA	11 333	1,06
96 Sampo Oyj	4 174	0,39
132 Sanofi	13 232	1,24
115 SAP SE	13 347	1,25
4 Sartorius Stedim Biotech	1 128	0,11
114 Schneider Electric SE (France listing)	17 520	1,64
5 SEB SA	524	0,05
118 Siemens AG	17 613	1,65
162 Siemens Energy AG	3 279	0,31
39 Siemens Healthineers AG	2 068	0,19
3 Sofina SA	619	0,06
85 STMicroelectronics NV	4 161	0,39
9 Symrise AG	902	0,08
2 Teleperformance	443	0,04
1 893 Terna - Rete Elettrica Nazionale	14 322	1,34
37 Thales SA	5 045	0,47
21 UCB SA	1 731	0,16
121 Umicore SA	3 776	0,35
147 UniCredit SpA	2 559	0,24
50 United Internet AG	794	0,07
85 Universal Music Group NV	1 981	0,19
4 UPM-Kymmene Oyj	124	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)		
Euro – 49,80 % (suite)		
25 Valeo	473	0,04
51 Verbund AG	4 080	0,38
102 Vinci SA	10 783	1,01
85 Vivendi SE	791	0,07
181 Vonovia SE	3 139	0,29
508 Wartsila OYJ Abp	4 413	0,41
51 Worldline SA/France	1 995	0,19
29 Zalando SE	1 118	0,10
	531 183	49,80
Couronne norvégienne – 1,09 %		
22 Adevinata ASA	144	0,01
437 DNB Bank ASA	7 195	0,68
151 Gjensidige Forsikring ASA	2 273	0,21
96 Mowi ASA	1 632	0,15
57 Orkla ASA	372	0,04
	11 616	1,09
Livre sterling – 17,81 %		
571 3i Group PLC	10 950	1,03
1 269 abrdn PLC	2 939	0,28
26 Admiral Group PLC	603	0,06
160 Antofagasta	2 879	0,27
85 Ashtead Group	4 796	0,45
179 AstraZeneca PLC	22 881	2,15
76 Auto Trader Group PLC	533	0,05
668 Aviva PLC	3 073	0,29
2 506 Barclays PLC	4 158	0,39
744 Barratt Developments PLC	3 950	0,37
41 Berkeley Group Holdings PLC	1 958	0,18
72 Bunzl PLC	2 505	0,23
42 Burberry Group PLC	1 236	0,12
193 Compass Group PLC	4 465	0,42
25 Croda International PLC	1 849	0,17
291 Diageo PLC	11 969	1,12
98 Entain PLC	1 401	0,13
133 Experian PLC	4 026	0,38
525 GSK PLC	8 538	0,80
657 Haleon PLC	2 408	0,23
82 Halma PLC	2 080	0,20
48 Hargreaves Lansdown PLC	437	0,04
24 Hikma Pharmaceuticals PLC	458	0,04
1 924 HSBC Holdings PLC	12 036	1,13
548 Informa PLC	4 319	0,40
24 InterContinental Hotels Group PLC	1 451	0,14

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)			Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)		
Livre sterling – 17,81 % (suite)			Couronne suédoise – 5,52 % (suite)		
521 JD Sports Fashion PLC	1 054	0,10	168 Sandvik AB	3 278	0,31
100 Johnson Matthey PLC	2 257	0,21	317 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 218	0,30
1 008 Kingfisher PLC	2 996	0,28	297 Skanska AB	4 180	0,39
14 961 Lloyds Banking Group PLC	8 117	0,76	133 Svenska Cellulosa AB SCA	1 611	0,15
47 London Stock Exchange Group PLC	4 209	0,39	286 Svenska Handelsbanken AB	2 281	0,21
192 Melrose Industries PLC	364	0,03	199 Swedbank AB	3 005	0,28
650 NatWest Group PLC	1 950	0,18	96 Tele2 AB	880	0,08
38 Next PLC	2 842	0,27	501 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 695	0,25
52 Ocado Group PLC	317	0,03	218 Volvo AB (Class B)	4 138	0,39
132 Pearson PLC	1 269	0,12		58 825	5,52
101 Persimmon PLC	1 444	0,14	Franc suisse – 18,65 %		
313 Prudential PLC	3 925	0,37	549 ABB Ltd	17 352	1,63
67 Reckitt Benckiser Group PLC	4 696	0,44	65 Alcon Inc	4 237	0,40
270 RELX PLC	8 045	0,75	34 Baloise Holding AG	4 878	0,46
11 Rio Tinto PLC	686	0,06	10 Banque Cantonale Vaudoise	869	0,08
3 493 Rolls-Royce Holdings PLC	5 924	0,56	47 BKW AG	6 809	0,64
882 Schroders PLC	4 617	0,43	90 Cie Financiere Richemont SA	13 230	1,24
142 Smith & Nephew PLC	1 813	0,17	132 Clariant AG	2 010	0,19
109 Smiths Group PLC	2 129	0,20	249 Credit Suisse Group AG	206	0,02
17 Spirax-Sarco Engineering PLC	2 294	0,22	10 Geberit AG	5 130	0,48
1 278 Taylor Wimpey PLC	1 730	0,16	3 Givaudan SA	8 986	0,84
170 Unilever PLC	8 106	0,76	48 Julius Baer Group Ltd	3 014	0,28
112 WPP PLC	1 222	0,11	3 Kuehne + Nagel International AG	822	0,08
	189 904	17,81	20 Logitech International SA	1 070	0,10
Couronne suédoise – 5,52 %			7 Lonza Group AG	3 861	0,36
56 Assa Abloy AB	1 234	0,12	315 Nestle SA	35 374	3,32
304 Atlas Copco AB (Class A)	3 549	0,33	176 Novartis AG	14 853	1,39
226 Atlas Copco AB (Class B)	2 391	0,22	3 Partners Group Holding AG	2 590	0,24
103 Boliden AB	3 728	0,35	86 Roche Holding AG (Non voting rights)	22 611	2,12
146 Epiroc AB (Class A)	2 667	0,25	20 Sika AG	5 148	0,48
26 Epiroc AB (Class B)	407	0,04	10 Sonova Holding AG	2 706	0,25
29 EQT AB	542	0,05	23 Straumann Holding AG	3 160	0,30
13 Evolution AB	1 602	0,15	2 Swatch Group AG (BR)	632	0,06
30 Fastighets AB Balder	113	0,01	9 Swiss Life Holding AG	5 107	0,48
143 H & M Hennes & Mauritz AB	1 876	0,18	32 Swiss Prime Site AG	2 452	0,23
318 Hexagon AB	3 355	0,32	48 Swiss Re AG	4 538	0,43
25 Industrivarden AB (Class A)	621	0,06	17 Swisscom AG	9 989	0,94
25 Industrivarden AB (Class C)	620	0,06	4 Temenos AG	255	0,02
174 Investor AB (Class B)	3 182	0,30	285 UBS Group AG	5 539	0,52
47 Kinnevik AB	645	0,06	26 Zurich Insurance Group AG	11 466	1,07
2 L E Lundbergforetagen AB	83	0,01		198 894	18,65
233 Nibe Industrier AB	2 436	0,23			
457 Nordea Bank Abp	4 488	0,42			

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,32 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,05 % (mars 2022 : 97,44 %) (suite)		
Dollar américain – 0,17 %		
34 Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 852	0,17
	1 852	0,17
Total des actions ordinaires	1 045 747	98,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,97 % (mars 2022 : 1,75 %)		
Euro – 0,55 %		
28 Covivio	1 501	0,14
23 Gecina SA	2 198	0,21
104 Klepierre SA	2 168	0,20
	5 867	0,55
Livre sterling – 0,42 %		
509 Segro PLC	4 447	0,42
	4 447	0,42
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	10 314	0,97
Actions préférentielles – 0,30 % (mars 2022 : 0,34 %)		
Euro – 0,30 %		
14 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	1 320	0,12
5 Sartorius	1 935	0,18
	3 255	0,30
Total des actions préférentielles	3 255	0,30
Total des valeurs mobilières	1 059 316	99,32

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 059 316	99,32
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,28 %)	4 182	0,39
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,19 %)	3 059	0,29
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 066 557	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,31
Autres actifs	0,69
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		161 789 686	87 628 936
Instruments financiers dérivés		1 472	1 843
		161 791 158	87 630 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	166 598	96 027
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	6 439	2 103
Créances :			
Dividendes à recevoir		450 999	345 554
Produits divers à recevoir		573	172
Total des actifs circulants		162 415 767	88 074 635
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 769)	(15 376)
Total des passifs circulants		(23 769)	(15 376)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		162 391 998	88 059 259
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	170,94 EUR	143,77 EUR
			155,45 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		2 950 171	2 639 708
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		101	-
Revenus sur prêt de titres	13	25 991	11 692
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	10 780 849	(21 814 598)
Produits divers		6 574	-
Total des produits/(charges) d'investissement		13 763 686	(19 163 198)
Charges opérationnelles	3	(186 244)	(435 236)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		13 577 442	(19 598 434)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(5 519)	(8 675)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		13 571 923	(19 607 109)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(312 572)	(180 182)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 259 351	(19 787 291)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	88 059 259	143 795 507
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	13 259 351	(19 787 291)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	193 619 562	258 901 706
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(132 546 174)	(294 850 663)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	61 073 388	(35 948 957)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	74 332 739	(55 736 248)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	162 391 998	88 059 259

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		13 259 351	(19 787 291)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(4 336)	(1 007)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(74 160 750)	84 522 676
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		371	(1 843)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(60 905 364)	64 732 535
Variation des montants à recevoir		(105 846)	(82 727)
Variation des montants à payer		8 393	(10 253)
Sorties de trésorerie sur opérations		(97 453)	(92 980)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(61 002 817)	64 639 555
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	193 619 562	207 379 253
Paiements sur rachats	5	(132 546 174)	(272 023 788)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		61 073 388	(64 644 535)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		70 571	(4 980)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		96 027	101 007
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		166 598	96 027
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(312 572)	(180 182)
Intérêts reçus		101	-
Intérêts payés		(5 519)	(8 675)
Dividendes reçus		2 844 726	2 556 671

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 51 522 453 EUR) au titre des souscriptions et de 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 22 826 875 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,63 % (mars 2022 : 99,51 %)		
Actions ordinaires – 94,87 % (mars 2022 : 94,63 %)		
Couronne danoise – 0,75 %		
13 884 Pandora A/S	1 221 534	0,75
	1 221 534	0,75
Euro – 70,44 %		
26 150 Accor SA	783 716	0,48
24 916 adidas AG	4 055 826	2,50
50 785 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	5 126 238	3,16
104 081 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 929 360	1,80
16 990 Continental AG	1 170 951	0,72
26 562 Delivery Hero SE	833 250	0,51
3 802 Dieteren Group	680 178	0,42
19 334 Ferrari NV	4 819 966	2,97
25 633 Flutter Entertainment PLC	4 297 372	2,65
4 859 Hermes International	9 057 176	5,58
167 313 Industria de Diseno Textil SA	5 169 972	3,18
28 005 Just Eat Takeaway.com NV	490 928	0,30
11 488 Kering SA	6 892 800	4,24
16 094 La Francaise des Jeux SAEM	617 849	0,38
42 465 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35 857 446	22,08
123 099 Mercedes-Benz Group AG	8 712 947	5,37
31 276 Moncler SpA	1 987 277	1,22
122 969 Prosus NV	8 846 389	5,45
16 175 Puma SE	919 711	0,57
29 468 Renault SA	1 107 997	0,68
3 750 SEB SA	393 000	0,24
13 725 Sodexo SA	1 236 073	0,76
345 013 Stellantis NV	5 774 138	3,56
31 586 Valeo	597 291	0,37
4 508 Volkswagen AG (Voting rights)	712 264	0,44
34 225 Zalando SE	1 319 031	0,81
	114 389 146	70,44
Livre sterling – 11,78 %		
156 651 Barratt Developments PLC	831 671	0,51
16 681 Berkeley Group Holdings PLC	796 761	0,49
59 548 Burberry Group PLC	1 752 518	1,08
269 220 Compass Group PLC	6 228 903	3,84
90 152 Entain PLC	1 289 154	0,79
26 966 InterContinental Hotels Group PLC	1 630 202	1,00
391 502 JD Sports Fashion PLC	791 973	0,49
300 084 Kingfisher PLC	892 037	0,55
19 782 Next PLC	1 479 567	0,91
100 908 Pearson PLC	969 707	0,60
48 550 Persimmon PLC	693 978	0,43
534 679 Taylor Wimpey PLC	723 810	0,44

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,63 % (mars 2022 : 99,51 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 94,87 % (mars 2022 : 94,63 %) (suite)		
Livre sterling – 11,78 % (suite)		
30 980 Whitbread PLC	1 053 134	0,65
	19 133 415	11,78
Couronne suédoise – 3,49 %		
33 704 Electrolux AB	376 709	0,23
28 051 Evolution AB	3 456 454	2,13
111 231 H & M Hennes & Mauritz AB	1 459 451	0,90
91 296 Volvo Car AB	366 246	0,23
	5 658 860	3,49
Franc suisse – 8,41 %		
80 084 Cie Financiere Richemont SA	11 772 238	7,25
4 463 Swatch Group AG (BR)	1 409 236	0,87
8 042 Swatch Group AG (REGD)	468 328	0,29
	13 649 802	8,41
Total des actions ordinaires	154 052 757	94,87
Actions préférentielles – 4,76 % (mars 2022 : 4,88 %)		
Euro – 4,76 %		
9 092 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	857 376	0,53
17 393 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	2 052 374	1,26
23 634 Porsche Automobil Holding SE	1 250 711	0,77
28 466 Volkswagen AG (Non voting rights)	3 576 468	2,20
	7 736 929	4,76
Total des actions préférentielles	7 736 929	4,76
Total des valeurs mobilières	161 789 686	99,63

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
73 186	3662 of MSCI Europe Consumer Discretionary NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	1 472	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	1 472	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	1 472	0,00

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	161 791 158	99,63
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,11 %)	166 598	0,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	6 439	0,00
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,38 %)	427 803	0,27
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	162 391 998	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,62
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,38
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		383 533 438	179 655 170
Instruments financiers dérivés		51 336	58 890
		383 584 774	179 714 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	892 987	1 559 809
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	35 672	37 878
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 116 969	500 971
Produits divers à recevoir		5 515	819
Total des actifs circulants		385 635 917	181 813 537
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(62 798)	(26 851)
Total des passifs circulants		(62 798)	(26 851)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		385 573 119	181 786 686
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	228,49 EUR	219,95 EUR
			199,02 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		9 548 484	4 018 286
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 196	-
Revenus sur prêt de titres	13	41 881	17 578
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	4 431 920	6 020 845
Produits divers		2 529	13 887
Total des produits d'investissement		14 027 010	10 070 596
Charges opérationnelles	3	(771 197)	(319 538)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		13 255 813	9 751 058
Charges financières			
Charges d'intérêts		(17 182)	(14 130)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		13 238 631	9 736 928
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(538 583)	(328 976)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		12 700 048	9 407 952

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	181 786 686	106 971 486
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	12 700 048	9 407 952
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	443 377 518	274 181 726
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(252 291 133)	(208 774 478)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	191 086 385	65 407 248
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	203 786 433	74 815 200
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	385 573 119	181 786 686

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		12 700 048	9 407 952
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		2 206	36 155
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(203 878 268)	(10 807 861)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		7 554	(4 737)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(191 168 460)	(1 368 491)
Variation des montants à recevoir		(620 694)	(47 862)
Variation des montants à payer		35 947	5 056
Sorties de trésorerie sur opérations		(584 747)	(42 806)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(191 753 207)	(1 411 297)
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	443 377 518	210 314 569
Paiements sur rachats	5	(252 291 133)	(208 774 478)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		191 086 385	1 540 091
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(666 822)	128 794
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 559 809	1 431 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		892 987	1 559 809
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(538 583)	(328 976)
Intérêts reçus		2 196	-
Intérêts payés		(17 182)	(14 130)
Dividendes reçus		8 932 486	3 971 016

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 63 867 157 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,47 % (mars 2022 : 98,83 %)		
Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2022 : 97,93 %)		
Couronne danoise – 1,15 %		
31 200 Carlsberg AS	4 452 178	1,15
	4 452 178	1,15
Euro – 31,03 %		
278 778 Anheuser-Busch InBev SA/NV	17 097 455	4,43
31 883 Beiersdorf AG	3 824 366	0,99
192 861 Carrefour SA	3 593 000	0,93
206 404 Danone SA	11 829 013	3,07
165 420 Davide Campari-Milano NV	1 860 975	0,48
36 922 Heineken Holding NV	3 121 755	0,81
83 477 Heineken NV	8 269 232	2,15
52 501 HelloFresh SE	1 150 297	0,30
33 295 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	2 230 765	0,58
31 836 JDE Peet's NV	853 842	0,22
89 619 Jeronimo Martins SGPS SA	1 937 563	0,50
51 224 Kerry Group PLC	4 704 412	1,22
86 416 Kesco Oyj	1 711 469	0,44
336 426 Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 594 055	2,75
77 440 L'Oréal SA	31 847 200	8,26
66 065 Pernod Ricard SA	13 787 765	3,58
7 337 Remy Cointreau	1 232 616	0,32
	119 645 780	31,03
Couronne norvégienne – 1,21 %		
135 684 Mowi ASA	2 306 217	0,60
237 660 Orkla ASA	1 551 051	0,40
20 339 Salmar ASA	814 740	0,21
	4 672 008	1,21
Livre sterling – 34,55 %		
116 033 Associated British Foods PLC	2 561 829	0,66
681 835 British American Tobacco PLC	22 041 490	5,72
66 839 Coca-Cola HBC AG	1 683 365	0,44
730 173 Diageo PLC	30 031 760	7,79
1 628 425 Haleon PLC	5 967 474	1,55
285 833 Imperial Brands PLC	6 063 525	1,57
556 300 J Sainsbury PLC	1 764 464	0,46
182 701 Ocado Group PLC	1 112 402	0,29
229 473 Reckitt Benckiser Group PLC	16 081 929	4,17
2 363 633 Tesco PLC	7 147 242	1,85
812 758 Unilever PLC	38 756 285	10,05
	133 211 765	34,55
Couronne suédoise – 1,34 %		
195 737 Essity AB	5 149 695	1,34
	5 149 695	1,34

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,47 % (mars 2022 : 98,83 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2022 : 97,93 %) (suite)		
Franc suisse – 28,19 %		
1 107 Barry Callebaut AG	2 162 636	0,56
337 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	3 667 006	0,95
35 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	3 808 463	0,99
882 081 Nestle SA	99 057 070	25,69
	108 695 175	28,19
Dollar américain – 0,92 %		
65 079 Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 545 516	0,92
	3 545 516	0,92
Total des actions ordinaires	379 372 117	98,39
Actions préférentielles – 1,08 % (mars 2022 : 0,90 %)		
Euro – 1,08 %		
57 748 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	4 161 321	1,08
Total des actions préférentielles	4 161 321	1,08
Total des valeurs mobilières	383 533 438	99,47

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
1 462 919	504 29 of MSCI Europe Consumer Staples Index NTR Futures Expiring 16 June 2023	51 336	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	51 336	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	51 336	0,01

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	383 584 774	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,86 %)	892 987	0,23
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	35 672	0,01
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,26 %)	1 059 686	0,28
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	385 573 119	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,46
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,53
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		990 939 123	873 494 703
Instruments financiers dérivés		-	255 782
		990 939 123	873 750 485
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 291 917	6 795 070
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	787 996	885 687
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 805 446	2 673 858
Produits divers à recevoir		4 051	10 311
Total des actifs circulants		1 000 828 533	884 115 411
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(61 642)	-
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(32)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(167 541)	(117 584)
Total des passifs circulants		(229 183)	(117 616)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 000 599 350	883 997 795
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	177.65 EUR	155.70 EUR
			110.64 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		51 459 068	13 750 481
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 598	-
Revenus sur prêt de titres	13	127 245	42 746
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	58 553 806	97 452 925
Total des produits d'investissement		110 144 717	111 246 152
Charges opérationnelles	3	(1 966 466)	(571 567)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		108 178 251	110 674 585
Charges financières			
Charges d'intérêts		(10 051)	(13 504)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		108 168 200	110 661 081
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(383 000)	(195 798)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		107 785 200	110 465 283

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	883 997 795	135 538 446
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	107 785 200	110 465 283
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	338 563 284	775 987 749
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(329 746 929)	(137 993 683)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	8 816 355	637 994 066
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	116 601 555	748 459 349
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 000 599 350	883 997 795

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		107 785 200	110 465 283
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		97 659	(669 269)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(117 444 420)	(610 911 438)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		317 424	(299 927)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(9 244 137)	(501 415 351)
Variation des montants à recevoir		(1 125 328)	(2 071 383)
Variation des montants à payer		49 957	87 411
Sorties de trésorerie sur opérations		(1 075 371)	(1 983 972)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(10 319 508)	(503 399 323)
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	338 563 284	647 621 137
Paiements sur rachats	5	(329 746 929)	(141 772 185)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		8 816 355	505 848 952
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 503 153)	2 449 629
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		6 795 070	4 345 441
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		5 291 917	6 795 070
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(383 000)	(195 798)
Intérêts reçus		4 598	-
Intérêts payés		(10 051)	(13 504)
Dividendes reçus		50 327 480	11 688 132

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 128 366 612 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,04 % (mars 2022 : 98,81 %)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,81 %)		
Euro – 39,11 %		
5 702 964 Eni SpA	73 602 453	7,36
1 143 444 Galp Energia SGPS SA	11 960 424	1,19
965 076 Neste Oyj	43 843 402	4,38
335 945 OMV AG	14 197 036	1,42
3 142 043 Repsol SA	44 569 880	4,45
1 077 188 Tenaris SA	14 111 163	1,41
3 478 077 TotalEnergies SE	189 068 266	18,90
	391 352 624	39,11
Couronne norvégienne – 7,33 %		
720 873 Aker BP ASA	16 237 621	1,63
2 173 111 Equinor ASA	57 046 917	5,70
	73 284 538	7,33
Livre sterling – 52,60 %		
32 636 434 BP PLC	189 723 208	18,96
12 811 204 Shell PLC	336 578 753	33,64
	526 301 961	52,60
Total des actions ordinaires	990 939 123	99,04
Total des valeurs mobilières	990 939 123	99,04
Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2022 : 0,03 %)		
Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2022 : 0,03 %)		
Prix	Moins-values	% des
Montant du coût	latentes	actifs
notionnel moyen	EUR	nets
7 773 303 376 207 of MSCI Europe		
Energy NTR EUR Index		
Futures Expiring 16 June		
2023	(61 642)	(0,01)
Moins-values latentes nettes sur	(61 642)	(0,01)
contrats à terme standardisés		
Total des instruments financiers	(61 642)	(0,01)
dérivés		

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	990 877 481	99,03
Disponibilités bancaires*		
(mars 2022 : 0,77 %)	5 291 917	0,53
Liquidités détenues auprès d'un		
courtier* (mars 2022 : 0,10 %)	787 996	0,08
Montants à recevoir du courtier		
(mars 2022 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets		
(mars 2022 : 0,29 %)	3 641 956	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs		
d'actions de participation		
rachetables	1 000 599 350	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,01
Autres actifs	0,99
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		248 420 181	407 710 684
Instruments financiers dérivés		-	226 328
		248 420 181	407 937 012
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	514 413	2 077 612
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	240 933	96 002
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 578 972	3 062 169
Produits divers à recevoir		46 297	3 117
Total des actifs circulants		251 800 796	413 175 912
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(75 273)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(42 141)	(58 480)
Total des passifs circulants		(117 414)	(58 480)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		251 683 382	413 117 432
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	63,32 EUR	60,31 EUR
			54,97 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		18 318 546	20 800 708
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		472	-
Revenus sur prêt de titres	13	216 897	232 565
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 954 557)	43 713 812
Produits divers		13 190	-
Total des produits d'investissement		12 594 548	64 747 085
Charges opérationnelles	3	(607 350)	(1 057 839)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		11 987 198	63 689 246
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 784)	(39 048)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		11 975 414	63 650 198
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 560 572)	(2 010 815)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		10 414 842	61 639 383

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	413 117 432	593 706 597
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	10 414 842	61 639 383
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	88 603 093	236 666 815
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(260 451 985)	(478 895 363)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(171 848 892)	(242 228 548)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(161 434 050)	(180 589 165)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	251 683 382	413 117 432

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		10 414 842	61 639 383
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(144 931)	795 856
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		159 290 503	109 306 969
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		301 601	(154 296)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		169 862 015	171 587 912
Variation des montants à recevoir		440 017	758 029
Variation des montants à payer		(16 339)	(113 935)
Entrées de trésorerie sur opérations		423 678	644 094
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		170 285 693	172 232 006
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	88 603 093	223 888 917
Paiements sur rachats	5	(260 451 985)	(398 314 499)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(171 848 892)	(174 425 582)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 563 199)	(2 193 576)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 077 612	4 271 188
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		514 413	2 077 612
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 560 572)	(2 010 815)
Intérêts reçus		472	-
Intérêts payés		(11 784)	(39 048)
Dividendes reçus		18 801 743	21 554 690

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 12 777 898 EUR) au titre des souscriptions et de 0 EUR sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 88 910 329 EUR) au titre des rachats.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 %)		
Couronne danoise – 1,32 %		
113 967 Danske Bank A/S	2 111 266	0,84
60 280 Tryg A/S	1 212 996	0,48
	3 324 262	1,32
Euro – 47,95 %		
299 163 Aegon NV	1 181 993	0,47
25 996 Ageas SA/NV	1 036 201	0,41
170 051 AIB Group PLC	636 331	0,25
66 455 Allianz SE	14 141 624	5,62
10 464 Amundi SA	607 435	0,24
184 409 Assicurazioni Generali SpA	3 389 437	1,35
310 820 AXA SA	8 754 245	3,48
993 712 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 529 682	2,59
2 767 549 Banco Santander SA	9 481 623	3,77
176 384 Bank of Ireland Group PLC	1 644 604	0,65
183 055 BNP Paribas SA	10 106 467	4,01
728 158 CaixaBank SA	2 609 718	1,04
175 422 Commerzbank AG	1 701 944	0,68
200 956 Credit Agricole SA	2 089 540	0,83
341 044 Deutsche Bank AG	3 190 808	1,27
31 203 Deutsche Boerse AG	5 599 378	2,22
56 753 Erste Group Bank AG	1 730 966	0,69
6 962 Eurazeo SE	456 011	0,18
13 846 Euronext NV	977 251	0,39
17 882 EXOR NV	1 356 171	0,54
98 571 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 393 794	0,55
16 535 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 297 998	0,52
10 071 Hannover Rueck SE	1 816 305	0,72
614 087 ING Groep NV	6 711 971	2,67
2 659 796 Intesa Sanpaolo SpA	6 297 067	2,50
40 902 KBC Group NV	2 589 097	1,03
98 335 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	911 369	0,36
23 032 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7 427 820	2,95
45 465 NN Group NV	1 521 259	0,60
87 377 Poste Italiane SpA	822 392	0,33
79 332 Sampo Oyj	3 449 355	1,37
133 102 Societe Generale SA	2 766 525	1,10
2 543 Sofina SA	524 875	0,21
317 808 UniCredit SpA	5 533 037	2,20
4 056 Wendel SE	394 852	0,16
	120 679 145	47,95

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 % (suite)		
Couronne norvégienne – 1,20 %		
152 830 DNB Bank ASA	2 516 387	1,00
33 637 Gjensidige Forsikring ASA	506 395	0,20
	3 022 782	1,20
Livre sterling – 24,30 %		
159 186 3i Group PLC	3 052 612	1,21
341 943 abrdn PLC	791 927	0,32
30 647 Admiral Group PLC	710 819	0,28
461 863 Aviva PLC	2 124 596	0,84
2 627 673 Barclays PLC	4 360 093	1,73
60 771 Hargreaves Lansdown PLC	552 876	0,22
3 290 591 HSBC Holdings PLC	20 585 741	8,18
988 258 Legal & General Group PLC	2 686 912	1,07
11 086 847 Lloyds Banking Group PLC	6 015 415	2,39
62 159 London Stock Exchange Group PLC	5 565 898	2,21
367 563 M&G PLC	828 255	0,33
881 354 NatWest Group PLC	2 644 007	1,05
119 581 Phoenix Group Holdings PLC	743 601	0,30
454 212 Prudential PLC	5 696 486	2,26
145 776 Schroders PLC	763 151	0,30
87 642 St James's Place PLC	1 207 879	0,48
405 468 Standard Chartered PLC	2 834 218	1,13
	61 164 486	24,30
Couronne suédoise – 8,97 %		
58 424 EQT AB	1 092 144	0,43
21 497 Industrivarden AB (Class A)	533 704	0,21
25 603 Industrivarden AB (Class C)	634 507	0,25
80 873 Investor AB (Class A)	1 516 100	0,60
300 534 Investor AB (Class B)	5 496 632	2,18
41 244 Kinnevik AB	565 613	0,23
12 536 L E Lundbergforetagen AB	521 536	0,21
547 158 Nordea Bank Abp	5 373 476	2,14
265 883 Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 698 716	1,07
238 629 Svenska Handelsbanken AB	1 902 932	0,76
148 809 Swedbank AB	2 247 458	0,89
	22 582 818	8,97
Franç suisse – 14,58 %		
7 375 Baloise Holding AG	1 058 108	0,42
5 013 Banque Cantonale Vaudoise	435 880	0,17
597 183 Credit Suisse Group AG	494 942	0,20
35 221 Julius Baer Group Ltd	2 211 501	0,88
3 720 Partners Group Holding AG	3 211 296	1,28
5 086 Swiss Life Holding AG	2 886 004	1,15
49 928 Swiss Re AG	4 720 523	1,87

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,32 % (mars 2022 : 98,37 %) (suite)		
	Franc suisse – 14,58 % (suite)		
551 790	UBS Group AG	10 724 178	4,26
24 803	Zurich Insurance Group AG	10 938 020	4,35
		36 680 452	14,58
	Total des actions ordinaires	247 453 945	98,32
	Certificats représentatifs de titres – 0,38 % (mars 2022 : 0,32 %)		
	Euro – 0,38 %		
66 090	ABN AMRO Bank NV	966 236	0,38
	Total des certificats représentatifs de titres	966 236	0,38
	Total des valeurs mobilières	248 420 181	98,70

Instruments financiers dérivés – (0,03 %) (mars 2022 : 0,06 %)

Contrats à terme standardisés – (0,03 %) (mars 2022 : 0,06 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
1 844 074	141	131 of MSCI Europe Financials NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	
		(75 273)	(0,03)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(75 273) (0,03)
		Total des instruments financiers dérivés	(75 273) (0,03)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	248 344 908	98,67
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,50 %)	514 413	0,20
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	240 933	0,10
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,73 %)	2 583 128	1,03
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	251 683 382	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		645 204 530	688 919 547
Instruments financiers dérivés		42 780	168 899
		645 247 310	689 088 446
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	652 307	3 114 422
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	5 316	19 293
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 167 737	1 324 641
Produits divers à recevoir		225 151	95 396
À recevoir sur cessions d'investissements		-	898 093
Total des actifs circulants		647 297 821	694 540 291
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(93 726)	(101 409)
À payer sur achats d'investissements		-	(899 453)
Total des passifs circulants		(93 726)	(1 000 862)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		647 204 095	693 539 429
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	193,86 EUR	195,83 EUR
			157,70 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		15 033 726	15 219 713
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 716	438
Revenus sur prêt de titres	13	276 466	136 092
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 878 989)	107 658 395
Produits divers		-	4 020
Total des produits d'investissement		5 432 919	123 018 658
Charges opérationnelles	3	(1 155 127)	(1 291 383)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		4 277 792	121 727 275
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 775)	(39 123)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		4 266 017	121 688 152
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 680 320)	(2 615 562)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 585 697	119 072 590

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	693 539 429	433 274 503
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 585 697	119 072 590
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	456 634 156	528 204 174
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(504 555 187)	(387 011 838)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(47 921 031)	141 192 336
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(46 335 334)	260 264 926
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	647 204 095	693 539 429

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 585 697	119 072 590
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		13 977	308 878
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		43 713 657	(131 880 918)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		126 119	(115 062)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		45 439 450	(12 614 512)
Variation des montants à recevoir		27 149	(492 808)
Variation des montants à payer		(7 683)	12 665
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		19 466	(480 143)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		45 458 916	(13 094 655)
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	456 634 156	399 301 778
Paiements sur rachats	5	(504 555 187)	(387 011 838)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(47 921 031)	12 289 940
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(2 462 115)	(804 715)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 114 422	3 919 137
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		652 307	3 114 422
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 680 320)	(2 615 562)
Intérêts reçus		1 716	438
Intérêts payés		(11 775)	(39 123)
Dividendes reçus		15 190 630	14 758 875

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 128 902 396 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2022 : 99,33 %)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,62 %)		
Couronne danoise – 19,55 %		
53 412 Coloplast A/S	6 465 971	1,00
40 952 Demant A/S	1 320 483	0,20
29 588 Genmab A/S	10 283 295	1,59
744 273 Novo Nordisk A/S	108 484 264	16,76
	126 554 013	19,55
Euro – 26,14 %		
55 981 Amplifon SpA	1 788 033	0,28
24 873 Argenx SE (Belgium listing)	8 474 231	1,31
441 691 Bayer AG	25 936 096	4,01
18 828 BioMerieux	1 826 316	0,28
18 037 Carl Zeiss Meditec AG	2 308 736	0,36
11 311 DiaSorin SpA	1 097 846	0,17
130 750 EssilorLuxottica SA	21 704 500	3,35
60 402 Eurofins Scientific SE	3 723 179	0,58
92 044 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	3 598 920	0,56
189 237 Fresenius SE & Co KGaA	4 702 539	0,73
133 197 Grifols SA	1 213 158	0,19
16 780 Ipsen SA	1 703 170	0,26
399 830 Koninklijke Philips NV	6 731 538	1,04
58 043 Merck KGaA	9 957 277	1,54
47 910 Orion Oyj	1 973 413	0,30
102 042 QIAGEN NV	4 276 580	0,66
46 961 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 829 601	0,28
512 869 Sanofi	51 409 989	7,94
12 392 Sartorius Stedim Biotech	3 494 544	0,54
126 785 Siemens Healthineers AG	6 722 141	1,04
56 655 UCB SA	4 670 638	0,72
	169 142 445	26,14
Livre sterling – 19,34 %		
696 652 AstraZeneca PLC	89 051 216	13,76
1 828 670 GSK PLC	29 739 553	4,59
73 615 Hikma Pharmaceuticals PLC	1 403 292	0,22
390 200 Smith & Nephew PLC	4 982 496	0,77
	125 176 557	19,34
Couronne suédoise – 0,62 %		
104 276 Getinge AB	2 338 945	0,36
77 068 Swedish Orphan Biovitrum AB	1 652 044	0,26
	3 990 989	0,62
Franc suisse – 33,39 %		
224 417 Alcon Inc	14 629 113	2,26
14 931 Bachem Holding AG	1 374 969	0,21
33 481 Lonza Group AG	18 465 505	2,85
972 627 Novartis AG	82 080 683	12,68

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2022 : 99,33 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 98,62 %) (suite)		
Franc suisse – 33,39 % (suite)		
315 867 Roche Holding AG (Non voting rights)	83 046 155	12,83
11 952 Roche Holding AG (Voting rights)	3 311 550	0,51
23 346 Sonova Holding AG	6 317 954	0,98
50 183 Straumann Holding AG	6 893 975	1,07
	216 119 904	33,39
Total des actions ordinaires	640 983 908	99,04
Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,71 %)		
Euro – 0,65 %		
10 906 Sartorius	4 220 622	0,65
Total des actions préférentielles	4 220 622	0,65
Total des valeurs mobilières	645 204 530	99,69

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
815 562	408 20 of MSCI Europe Health Care NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	42 780	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		42 780	0,01
Total des instruments financiers dérivés		42 780	0,01

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	645 247 310	99,70
Disponibilités bancaires*		
(mars 2022 : 0,45 %)	652 307	0,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier*		
(mars 2022 : 0,00 %)	5 316	0,00
Autres actifs nets		
(mars 2022 : 0,19 %)	1 299 162	0,20
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	647 204 095	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,68
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,32
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		283 701 632	400 549 396
Instruments financiers dérivés		25 771	3 784
		283 727 403	400 553 180
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	610 767	5 559 329
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	49 743	141 246
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 125 744	514 948
Produits divers à recevoir		20 871	10 040
Total des actifs circulants		285 534 528	406 778 743
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(42 803)	(59 067)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(3 280 050)
Total des passifs circulants		(42 803)	(3 339 117)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		285 491 725	403 439 626
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	248.47 EUR	234.15 EUR
			225.56 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		8 423 438	9 949 870
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		362	-
Revenus sur prêt de titres	13	119 254	87 857
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 570 551	14 072 159
Produits divers		12 810	-
Total des produits d'investissement		16 126 415	24 109 886
Charges opérationnelles	3	(566 208)	(967 157)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		15 560 207	23 142 729
Charges financières			
Charges d'intérêts		(11 300)	(12 052)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		15 548 907	23 130 677
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(712 425)	(760 022)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		14 836 482	22 370 655

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	403 439 626	445 473 142
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	14 836 482	22 370 655
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	109 589 038	112 929 602
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(242 373 421)	(177 333 773)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(132 784 383)	(64 404 171)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(117 947 901)	(42 033 516)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	285 491 725	403 439 626

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		14 836 482	22 370 655
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		91 503	(40 259)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		116 847 764	109 867 816
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(21 987)	15 991
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		131 753 762	132 214 203
Variation des montants à recevoir		(621 627)	21 974
Variation des montants à payer		(16 264)	(31 238)
Sorties de trésorerie sur opérations		(637 891)	(9 264)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		131 115 871	132 204 939
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	109 589 038	46 344 515
Paiements sur rachats	5	(245 653 471)	(174 053 723)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(136 064 433)	(127 709 208)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(4 948 562)	4 495 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		5 559 329	1 063 598
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		610 767	5 559 329
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(712 425)	(760 022)
Intérêts reçus		362	-
Intérêts payés		(11 300)	(12 052)
Dividendes reçus		7 812 642	9 970 632

* Au cours de l'exercice financier, il y a eu un certain nombre de souscriptions et de rachats non numéraires au sein du Compartiment qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 66 585 087 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)		
Couronne danoise – 5,42 %		
624 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	1 018 598	0,36
1 019 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	1 702 369	0,59
38 423 DSV A/S	6 842 002	2,40
1 824 Rockwool International	411 479	0,14
206 003 Vestas Wind Systems A/S	5 503 149	1,93
	15 477 597	5,42
Euro – 54,03 %		
43 763 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 284 444	0,45
15 412 Aena SME SA	2 294 847	0,80
6 119 Aeroports de Paris	805 566	0,28
120 809 Airbus	14 893 333	5,22
65 696 Alstom SA	1 647 656	0,58
45 358 Bouygues SA	1 410 180	0,49
31 817 Brenntag SE	2 201 736	0,77
59 185 Bureau Veritas SA	1 566 627	0,55
99 589 Cie de Saint-Gobain	5 210 496	1,83
209 359 CNH Industrial NV	2 947 775	1,03
92 780 Daimler Truck Holding AG	2 886 386	1,01
5 191 Dassault Aviation SA	947 877	0,33
123 877 Deutsche Lufthansa AG	1 270 978	0,45
202 218 Deutsche Post AG	8 713 574	3,05
17 020 Eiffage SA	1 697 575	0,60
100 290 Ferrovial SA	2 716 856	0,95
31 336 GEA Group AG	1 314 545	0,46
90 234 Getlink SE	1 370 654	0,48
11 615 IMCD NV	1 746 896	0,61
31 251 Kingspan Group	1 970 063	0,69
14 432 Knorr-Bremse AG	884 393	0,31
69 552 Kone Oyj	3 338 496	1,17
54 444 Legrand SA	4 577 651	1,60
135 361 Metso Outotec Oyj	1 359 024	0,48
10 811 MTU Aero Engines AG	2 493 017	0,87
52 722 Prysmian SpA	2 040 341	0,72
24 630 Randstad NV	1 344 798	0,47
1 027 Rational AG	633 659	0,22
8 888 Rheinmetall AG	2 431 757	0,85
69 776 Safran SA	9 527 215	3,34
110 745 Schneider Electric SE (France listing)	17 019 292	5,96
156 204 Siemens AG	23 315 009	8,17
105 114 Siemens Energy AG	2 127 507	0,75
12 124 Teleperformance	2 687 891	0,94
21 853 Thales SA	2 979 657	1,04
109 928 Vinci SA	11 621 588	4,07

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)		
Euro – 54,03 % (suite)		
98 953 Wartsila OYJ Abp	859 704	0,30
52 505 Wolters Kluwer NV	6 108 957	2,14
	154 248 020	54,03
Couronne norvégienne – 0,24 %		
18 547 Kongsberg Gruppen ASA	689 166	0,24
	689 166	0,24
Livre sterling – 16,05 %		
89 989 Ashtead Group	5 077 651	1,78
630 751 BAE Systems PLC	7 053 450	2,47
69 096 Bunzl PLC	2 403 893	0,84
20 224 DCC PLC	1 085 905	0,38
187 442 Experian PLC	5 674 341	1,99
33 472 Intertek Group PLC	1 543 921	0,54
817 320 Melrose Industries PLC	1 548 721	0,54
391 175 RELX PLC	11 654 875	4,08
512 757 Rentokil Initial PLC	3 452 285	1,21
1 700 983 Rolls-Royce Holdings PLC	2 884 771	1,01
72 164 Smiths Group PLC	1 409 715	0,50
15 028 Spirax-Sarco Engineering PLC	2 027 541	0,71
	45 817 069	16,05
Couronne suédoise – 14,22 %		
59 707 Alfa Laval AB	1 959 319	0,69
204 437 Assa Abloy AB	4 505 745	1,58
548 627 Atlas Copco AB (Class A)	6 405 682	2,24
318 202 Atlas Copco AB (Class B)	3 366 175	1,18
135 259 Epiroc AB (Class A)	2 470 825	0,87
78 932 Epiroc AB (Class B)	1 236 247	0,43
82 565 Husqvarna AB	658 409	0,23
55 133 Indutrade AB	1 077 115	0,38
28 986 Investment AB Latour	541 847	0,19
48 700 Lifco AB	963 971	0,34
310 343 Nibe Industrier AB	3 245 022	1,14
217 886 Sandvik AB	4 250 964	1,49
102 295 Securitas AB	837 900	0,29
69 547 Skanska AB	978 757	0,34
77 990 SKF AB	1 412 211	0,49
41 895 Volvo AB (Class A)	829 273	0,29
308 955 Volvo AB (Class B)	5 864 552	2,05
	40 604 014	14,22
Franco suisse – 8,80 %		
320 420 ABB Ltd	10 127 263	3,55
32 333 Adecco Group AG	1 079 910	0,38
7 313 Geberit AG	3 751 819	1,31

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)			
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 99,28 %) (suite)			
Franc suisse – 8,80 % (suite)			
11 146	Kuehne + Nagel International AG	3 053 418	1,07
8 335	Schindler Holding AG (Non voting rights)	1 697 188	0,59
4 866	Schindler Holding AG (Voting rights)	946 210	0,33
1 305	SGS SA	2 644 116	0,93
5 481	VAT Group AG	1 812 410	0,64
		25 112 334	8,80
Dollar américain – 0,61 %			
33 879	AerCap Holdings NV	1 753 432	0,61
		1 753 432	0,61
Total des actions ordinaires		283 701 632	99,37
Total des valeurs mobilières		283 701 632	99,37

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
942 109	523	18 of MSCI Europe Industrials Index Futures Expiring 16 June 2023	
		25 771	0,01
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		25 771	0,01
Total des instruments financiers dérivés		25 771	0,01

	Juste Valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	283 727 403	99,38
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,38 %)	610 767	0,21
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,04 %)	49 743	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,70 %))	1 103 812	0,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	285 491 725	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,36
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,63
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		50 630 413	54 040 114
Instruments financiers dérivés		5 213	19 335
		50 635 626	54 059 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 099 530	99 088
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	40 261	52 151
Créances :			
Dividendes à recevoir		527 756	600 328
Produits divers à recevoir		928	913
Total des actifs circulants		52 304 101	54 811 929
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 232)	(7 944)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(969 308)	-
Total des passifs circulants		(977 540)	(7 944)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		51 326 561	54 803 985
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	273,01 EUR	291,51 EUR
			259,11 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		3 051 882	2 743 125
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		233	-
Revenus sur prêt de titres	13	21 284	15 065
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(2 353 759)	5 237 878
Produits divers		6 681	-
Total des produits d'investissement		726 321	7 996 068
Charges opérationnelles	3	(143 098)	(130 709)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		583 223	7 865 359
Charges financières			
Charges d'intérêts		(6 574)	(2 319)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		576 649	7 863 040
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(142 351)	(105 158)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		434 298	7 757 882

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	54 803 985	68 015 559
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	434 298	7 757 882
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	184 172 832	34 206 698
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(188 084 554)	(55 176 154)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(3 911 722)	(20 969 456)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 477 424)	(13 211 574)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	51 326 561	54 803 985

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		434 298	7 757 882
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		11 890	505
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 409 701	13 319 427
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		14 122	(18 591)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		3 870 011	21 059 223
Variation des montants à recevoir		72 557	(90 162)
Variation des montants à payer		288	(3 765)
Sorties de trésorerie sur opérations		72 845	(93 927)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		3 942 856	20 965 296
Activités de financement*			
Produits des souscriptions	5	184 172 832	34 206 698
Paiements sur rachats	5	(187 115 246)	(55 176 154)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(2 942 414)	(20 969 456)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 000 442	(4 160)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		99 088	103 248
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		1 099 530	99 088
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(142 351)	(105 158)
Intérêts reçus		233	-
Intérêts payés		(6 574)	(2 319)
Dividendes reçus		3 124 454	2 653 051

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,64 % (mars 2022 : 98,61 %)		
Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2022 : 98,30 %)		
Couronne danoise – 2,55 %		
8 185 Chr Hansen Holding A/S	572 455	1,11
15 653 Novozymes A/S	737 336	1,44
	1 309 791	2,55
Euro – 44,80 %		
40 266 Air Liquide SA	6 209 017	12,10
13 962 Akzo Nobel NV	1 004 985	1,96
40 454 ArcelorMittal SA	1 127 453	2,20
4 604 Arkema SA	418 043	0,81
70 610 BASF SE	3 414 700	6,65
14 906 Covestro AG	568 366	1,11
57 430 CRH PLC	2 669 059	5,20
16 255 Evonik Industries AG	314 697	0,61
11 076 HeidelbergCement AG	744 972	1,45
13 427 Koninklijke DSM NV	1 459 515	2,84
8 016 OCI NV	250 580	0,49
19 047 Smurfit Kappa Group PLC	634 837	1,24
5 728 Solvay SA	603 445	1,18
41 982 Stora Enso Oyj	502 944	0,98
10 189 Symrise AG	1 020 938	1,99
15 964 Umicore SA	498 236	0,97
41 197 UPM-Kymmene Oyj	1 275 047	2,48
8 794 voestalpine AG	275 076	0,54
	22 991 910	44,80
Couronne norvégienne – 2,37 %		
103 681 Norsk Hydro ASA	708 914	1,38
12 758 Yara International ASA	508 930	0,99
	1 217 844	2,37
Livre sterling – 28,76 %		
97 687 Anglo American PLC	2 977 242	5,80
30 591 Antofagasta	550 418	1,07
10 712 Croda International PLC	792 168	1,54
791 194 Glencore PLC	4 183 397	8,15
14 286 Johnson Matthey PLC	322 485	0,63
37 484 Mondi PLC	546 891	1,07
86 454 Rio Tinto PLC	5 389 817	10,50
	14 762 418	28,76
Couronne suédoise – 3,09 %		
21 165 Boliden AB	766 119	1,49
7 133 Holmen AB	252 751	0,49
46 776 Svenska Cellulosa AB SCA	566 535	1,11
	1 585 405	3,09
Franc suisse – 17,07 %		
16 510 Clariant AG	251 344	0,49
534 EMS-Chemie Holding AG	405 668	0,79

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,64 % (mars 2022 : 98,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2022 : 98,30 %) (suite)		
	Franc suisse – 17,07 % (suite)		
709	Givaudan SA	2 123 729	4,14
42 601	Holcim AG	2 528 093	4,92
23 577	SIG Group AG	558 707	1,09
11 248	Sika AG	2 895 504	5,64
		8 763 045	17,07
	Total des actions ordinaires	50 630 413	98,64
	Actions préférentielles – 0,00 % (mars 2022 : 0,31 %)		
	Total des valeurs mobilières	50 630 413	98,64
Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)			
Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,03 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
482 286	603 8 of MSCI Europe Material Index Futures Expiring 16 June 2023	5 213	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	5 213	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	5 213	0,01
		Juste valeur EUR	% du Comp.
	Valeur totale des investissements	50 635 626	98,65
	Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,18 %)	1 099 530	2,14
	Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,10 %)	40 261	0,08
	Autres passifs nets (mars 2022 : 1,08 %)	(448 856)	(0,87)
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	51 326 561	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,80
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	3,19
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		128 636 227	172 419 950
Instruments financiers dérivés		6 362	16 035
		128 642 589	172 435 985
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	363 781	472 459
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	22 486	27 758
Créances :			
Dividendes à recevoir		519 684	408 013
Produits divers à recevoir		16 610	20 648
À recevoir sur cessions d'investissements		5 638	8 527
Total des actifs circulants		129 570 788	173 373 390
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(13 471)	(9 658)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(27 868)	(8 867)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(32 951)	(44 123)
À payer sur achats d'investissements		(3 420)	-
Total des passifs circulants		(77 710)	(62 648)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		129 493 078	173 310 742
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	272.62 EUR	298.81 EUR
			292.74 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		4 609 111	5 615 791
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		873	-
Revenus sur prêt de titres	13	217 366	314 401
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(20 512 255)	7 165 803
Total des (charges)/revenus d'investissement		(15 684 905)	13 095 995
Charges opérationnelles	3	(427 103)	(775 300)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(16 112 008)	12 320 695
Charges financières			
Charges d'intérêts		(3 599)	(6 730)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(16 115 607)	12 313 965
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(316 327)	(359 040)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(16 431 934)	11 954 925

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	173 310 742	256 146 976
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(16 431 934)	11 954 925
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 021 396	-
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(34 407 126)	(94 791 159)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(27 385 730)	(94 791 159)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(43 817 664)	(82 836 234)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	129 493 078	173 310 742

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(16 431 934)	11 954 925
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		24 273	(18 891)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		43 790 032	68 259 012
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		9 673	(16 035)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		27 392 044	80 179 011
Variation des montants à recevoir		(107 633)	6 660
Variation des montants à payer		(11 172)	(12 803)
Sorties de trésorerie sur opérations		(118 805)	(6 143)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		27 273 239	80 172 868
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	7 021 396	-
Paiements sur rachats	5	(34 407 126)	(94 791 159)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(27 385 730)	(94 791 159)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(112 491)	(14 618 291)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		462 801	15 081 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		350 310	462 801
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		363 781	472 459
Découverts bancaires – État de la situation financière		(13 471)	(9 658)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		350 310	462 801
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(316 327)	(359 040)
Intérêts reçus		873	-
Intérêts payés		(3 599)	(6 730)
Dividendes reçus		4 497 440	5 624 322

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %)		
Couronne danoise – 4,16 %		
14 081 ALK-Abello A/S	200 555	0,15
94 790 Alm Brand A/S	163 130	0,13
2 470 Amagerbanken A/S	-	0,00
18 062 Ambu A/S	249 134	0,19
8 037 Bavarian Nordic A/S	212 110	0,16
1 373 cBrain A/S	25 785	0,02
1 882 Chemometec A/S	99 086	0,08
2 380 D/S Norden A/S	147 350	0,11
3 674 Dfds A/S	137 011	0,11
5 702 FLSmidth & Co A/S	200 699	0,16
294 FS Finans A/S	-	0,00
13 842 GN Store Nord AS	285 971	0,22
7 982 H Lundbeck A/S (Class A)	31 202	0,02
32 759 H Lundbeck A/S (Class B)	139 756	0,11
17 760 ISS A/S	332 823	0,26
5 215 Jyske Bank A/S	336 172	0,26
4 555 Matas A/S	51 486	0,04
4 349 Netcompany Group A/S	145 486	0,11
1 675 Nilfisk Holding A/S	30 400	0,02
4 343 NKT A/S	208 134	0,16
1 111 NTG Nordic Transport Group A/S	60 775	0,05
1 956 Per Aarsleff Holding A/S	77 460	0,06
2 813 Ringkjøbing Landbobank A/S	365 158	0,28
5 290 Royal Unibrew A/S	424 660	0,33
6 139 Scandinavian Tobacco Group A/S	112 243	0,09
1 341 Schouw & Co A/S	103 510	0,08
4 319 SimCorp A/S	300 793	0,23
501 Solar A/S	37 259	0,03
10 606 Spar Nord Bank A/S	154 051	0,12
6 620 Sydbank AS	274 423	0,21
4 807 Topdanmark AS	236 694	0,18
3 034 TORM PLC	85 856	0,07
1 223 Trifork Holding AG	26 104	0,02
4 579 Zealand Pharma A/S	132 035	0,10
	5 387 311	4,16
Euro – 37,81 %		
3 716 1&1 AG	37 606	0,03
182 709 A2A SpA	268 582	0,21
10 809 Aalberts NV	469 219	0,36
6 051 Aareal Bank AG	182 740	0,14
3 353 AB Science SA	19 079	0,01
6 955 ABC arbitrage	42 217	0,03
3 710 About You Holding SE	18 958	0,01
6 052 ACEA SpA	76 255	0,06

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
21 215 Acerinox SA	200 991	0,16
2 507 Ackermans & van Haaren NV	381 064	0,29
434 Adesso SE	63 798	0,05
1 761 ADVA Optical Networking SE	38 108	0,03
13 034 AGFA-Gevaert NV	35 127	0,03
1 200 Agrana Beteiligungs AG	19 620	0,02
120 911 Air France-KLM	205 307	0,16
12 180 AIXTRON SE	380 381	0,29
6 614 Aktia Bank Oyj	63 164	0,05
1 942 AKWEL	26 605	0,02
13 544 ALD SA	146 275	0,11
2 445 Alfen N.V.	178 778	0,14
27 121 Allfunds Group PLC	164 896	0,13
8 391 Almirall SA	72 163	0,06
3 021 Alten SA	443 785	0,34
11 684 Altri SGPS SA	55 452	0,04
648 Amadeus Fire AG	89 813	0,07
158 AMCO - Asset Management Co SpA	-	0,00
2 702 AMG Advanced Metallurgical Group NV	105 972	0,08
7 347 ANDRITZ AG	457 718	0,35
23 315 Anima Holding SpA	87 338	0,07
2 747 Anora Group Oyj	15 218	0,01
2 790 Antares Vision SpA	17 549	0,01
3 434 Antin Infrastructure Partners SA	57 313	0,04
5 079 APERAM SA	174 565	0,14
17 654 Applus Services SA	127 021	0,10
8 175 Arcadis NV	308 688	0,24
8 679 Ariston Holding NV	88 092	0,07
25 000 Arnoldo Mondadori Editore SpA	48 850	0,04
7 000 Ascopiave SpA	18 620	0,01
16 273 ASR Nederland NV	597 870	0,46
2 463 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	69 826	0,05
11 496 Atos SE	130 939	0,10
499 Atoss Software AG	83 133	0,06
12 620 Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	43 842	0,03
1 070 Aubay	50 611	0,04
2 833 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	42 070	0,03
3 599 Aurubis AG	306 131	0,24
7 537 Auto1 Group SE	49 104	0,04
18 305 Autogrill SpA	120 813	0,09
11 032 Azimut Holding SpA	217 330	0,17

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
3 215 B&S Group Sarl	13 149	0,01
5 776 Banca Generali SpA	169 699	0,13
1 753 Banca IFIS SpA	24 472	0,02
26 339 Banca Mediolanum SpA	220 141	0,17
53 638 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	107 571	0,08
47 917 Banca Popolare di Sondrio SPA	187 547	0,15
158 766 Banco BPM SpA	572 351	0,44
895 638 Banco Comercial Portugues SA	182 710	0,14
600 619 Banco de Sabadell SA	593 892	0,46
72 459 Bankinter SA	378 671	0,29
7 083 Barco NV	194 358	0,15
5 603 Basic-Fit NV	203 501	0,16
1 199 Basler AG	26 678	0,02
9 154 BAWAG Group AG	408 818	0,32
1 583 BayWa AG	64 349	0,05
7 869 BE Semiconductor Industries NV	630 307	0,49
3 975 Befesa SA	165 837	0,13
4 280 Bekaert SA	178 048	0,14
2 081 Believe SA	20 196	0,02
4 465 Beneteau SA	68 761	0,05
392 Bertrandt AG	19 600	0,02
16 347 BFF Bank SpA	149 575	0,12
1 300 Biesse SpA	19 032	0,01
3 117 Bilfinger SE	121 875	0,09
1 050 Bio On Spa	-	0,00
741 Boiron SA	29 418	0,02
2 083 Bonduelle SCA	25 038	0,02
11 478 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	47 175	0,04
107 569 BPER Banca	244 504	0,19
12 660 bpost SA	66 402	0,05
15 365 Brembo SpA	207 428	0,16
1 391 Brunel International NV	17 777	0,01
3 663 Brunello Cucinelli SpA	334 981	0,26
9 238 Buzzi Unicem SpA	206 562	0,16
4 169 CA Immobilien Anlagen AG	103 391	0,08
68 008 Caim Homes PLC	69 368	0,05
4 535 CANCOM SE	142 853	0,11
4 312 Carel Industries SpA	108 662	0,08
3 973 Cargotec Oyj	177 911	0,14
5 117 Casino Guichard Perrachon SA	33 388	0,03
12 965 Caverion Oyj	111 110	0,09
16 548 CECONOMY AG	41 502	0,03
8 237 Cementir Holding NV	64 990	0,05

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
698 Cewe Stiftung & Co KGAA	66 310	0,05
64 944 CGG SA	46 214	0,04
1 943 Chargeurs SA	30 233	0,02
6 844 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	157 412	0,12
5 552 CIE Automotive SA	147 128	0,11
2 800 Cie des Alpes	35 840	0,03
5 496 Cie Plastic Omnium SA	92 223	0,07
134 864 CIR SpA-Compagnie Industriali	51 990	0,04
8 816 Citycon Oyj	55 497	0,04
1 613 CM.com NV	14 533	0,01
12 519 Coface SA	163 373	0,13
2 892 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	137 023	0,11
2 260 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	57 856	0,04
6 373 Corbion NV	192 720	0,15
4 349 Corticeira Amorim SGPS SA	43 490	0,03
7 520 Credito Emiliano SpA	51 286	0,04
3 016 CropEnergies AG	34 081	0,03
6 131 CTS Eventim AG & Co KGaA	352 226	0,27
15 722 CTT-Correios de Portugal SA	56 835	0,04
6 459 CureVac NV	41 402	0,03
22 038 Dalata Hotel Group PLC	92 339	0,07
48 864 d'Amico International Shipping SA	22 819	0,02
1 756 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Voting rights)	42 934	0,03
545 Datagroup SE	35 861	0,03
948 Datalogic SpA	7 323	0,01
7 775 De' Longhi SpA	163 742	0,13
771 Deme Group NV	90 855	0,07
11 670 Derichebourg SA	63 018	0,05
1 867 Dermapharm Holding SE	70 535	0,05
1 724 Deutsche Beteiligungs AG	48 100	0,04
1 442 Deutsche EuroShop AG	27 787	0,02
16 173 Deutsche Pfandbriefbank AG	129 061	0,10
17 218 Deutz AG	102 878	0,08
6 579 DIC Asset AG	52 040	0,04
957 Digital Bros SpA	19 886	0,02
455 Digital Value SpA	30 303	0,02
1 449 458 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	21 452	0,02
807 DO & CO AG	86 833	0,07
6 927 doValue SpA	43 640	0,03
682 Draegerwerk AG & Co KGaA	26 632	0,02

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
5 429 Duerr AG	179 374	0,14
6 199 Ebro Foods SA	101 044	0,08
1 781 Ebusco Holding NV	16 955	0,01
1 839 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	76 429	0,06
17 043 Econocom Group SA/NV	50 447	0,04
8 082 eDreams ODIGEO SA	45 744	0,04
5 777 El.En. SpA	69 497	0,05
17 918 Elior Group SA	57 947	0,04
21 790 Elis SA	384 376	0,30
1 083 Elmos Semiconductor SE	96 929	0,08
3 786 ElringKlinger AG	35 588	0,03
26 949 Enav SpA	103 915	0,08
12 676 Encavis AG	200 027	0,15
18 302 Ence Energia y Celulosa SA	62 776	0,05
845 Energiekontor AG	56 108	0,04
495 Equasens	35 492	0,03
972 Eramet SA	93 506	0,07
6 654 ERG SpA	186 046	0,14
535 Esker SA	70 192	0,05
4 591 Esprinet SpA	42 329	0,03
5 958 Etablissements Franz Colruyt NV	160 389	0,12
5 423 Etablissements Maurel et Prom SA	18 682	0,01
5 263 Euroapi SA	55 393	0,04
18 532 Euronav NV	284 466	0,22
20 262 Eutelsat Communications SA	124 510	0,10
4 335 EVN AG	88 651	0,07
15 743 Evotec SE	305 965	0,24
2 907 Exmar NV	28 198	0,02
27 208 Faes Farma SA	85 705	0,07
7 010 Fagron	110 267	0,09
16 235 Faurecia SE	323 807	0,25
2 718 Fielmann AG	104 317	0,08
2 703 Fila SpA	18 732	0,01
42 066 Fincantieri SpA	24 903	0,02
78 981 Finnair Oyj	40 438	0,03
7 473 flatexDEGIRO AG	59 410	0,05
3 762 Flow Traders Ltd	100 521	0,08
10 797 Fluidra SA	174 803	0,14
1 792 Fnac Darty SA	60 892	0,05
3 874 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	179 405	0,14
12 591 Freenet AG	301 554	0,23
14 952 F-Secure Oyj	47 772	0,04

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
11 154 Fugro NV	130 390	0,10
5 329 Galapagos NV	188 274	0,15
2 737 Gaztransport Et Technigaz SA	257 825	0,20
3 376 Gerresheimer AG	307 722	0,24
20 946 Gestamp Automocion SA	87 387	0,07
2 152 GFT Technologies SE	77 042	0,06
19 470 Glanbia PLC	260 119	0,20
70 890 Glenveagh Properties PLC	70 890	0,05
7 561 Global Dominion Access SA	27 295	0,02
13 738 Global Fashion Group SA	13 250	0,01
9 924 Grand City Properties SA	64 853	0,05
6 966 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	46 185	0,04
1 500 Grenergy Renovables SA	42 030	0,03
3 184 GRENKE AG	81 128	0,06
3 158 Gruppo MutuiOnline SpA	82 424	0,06
8 020 GVS SpA	49 243	0,04
3 779 Hamburger Hafen und Logistik AG	43 005	0,03
29 839 Heidelberger Druckmaschinen AG	50 905	0,04
3 563 Hensoldt AG	118 292	0,09
89 674 Hera SpA	233 332	0,18
2 653 HOCHTIEF AG	203 910	0,16
973 Hombach Holding AG & Co KGaA	71 661	0,06
5 938 HUGO BOSS AG	392 621	0,30
10 934 Huhtamaki Oyj	373 943	0,29
321 Hypoport SE	40 767	0,03
274 ID Logistics Group	75 076	0,06
3 442 Imerys SA	136 992	0,11
571 ImmoBel SA	27 408	0,02
5 446 IMMOFINANZ AG	70 417	0,05
2 926 Incap Oyj	52 668	0,04
14 569 Indra Sistemas SA	181 384	0,14
3 058 Indus Holding AG	76 450	0,06
2 630 Industrie De Nora SpA	48 602	0,04
24 634 InPost SA	207 221	0,16
5 989 Instone Real Estate Group SE	46 714	0,04
1 858 Interparfums SA	128 759	0,10
7 641 Interpump Group SpA	394 658	0,30
2 957 Ion Beam Applications	47 194	0,04
4 113 IPSOS	234 852	0,18
74 917 Iren SpA	132 229	0,10
54 017 Italgas SpA	303 846	0,23
21 299 Iveco Group NV	185 834	0,14
7 586 JCDecaux SE	146 486	0,11

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
5 443 Jenoptik AG	170 475	0,13
1 693 JOST Werke AG	82 364	0,06
137 941 Juventus Football Club SpA	45 714	0,04
20 478 K+S AG	401 266	0,31
1 878 Kaufman & Broad SA	51 457	0,04
3 923 KBC Ancora	166 806	0,13
11 435 Kemira Oyj	185 476	0,14
1 939 Kempower Oyj	48 087	0,04
1 590 Kinopolis Group NV	75 271	0,06
7 716 KION Group AG	274 767	0,21
8 428 Kloeckner & Co SE	83 479	0,06
14 742 Kojamo Oyj	159 951	0,12
5 932 Konecranes Oyj	182 943	0,14
30 685 Koninklijke BAM Groep NV	67 323	0,05
7 256 Koninklijke Vopak NV	235 747	0,18
4 338 Kontron AG	83 290	0,06
8 426 Korian SA	58 055	0,05
1 700 Krones AG	184 790	0,14
1 307 KWS Saat SE & Co KGaA	79 858	0,06
1 857 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	71 457	0,06
8 810 LANXESS AG	333 282	0,26
1 363 Lenzing AG	94 729	0,07
42 047 Leonardo SpA	454 949	0,35
1 655 Let's GOWEX SA	-	0,00
67 865 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	67 356	0,05
2 316 LISI	56 510	0,04
973 LU-VE SpA	31 282	0,02
18 145 Maire Tecnimont SpA	71 818	0,06
4 618 Maisons du Monde SA	45 741	0,04
682 Manitou BF SA	14 663	0,01
97 063 Mapfre SA	180 343	0,14
177 Mariella Burani Fashion Group SpA	-	0,00
4 295 Marimekko Oyj	41 919	0,03
4 476 MARR SpA	59 262	0,05
401 MBB SE	32 040	0,02
2 466 McPhy Energy SA	31 799	0,02
12 310 Mediaset Espana Comunicacion SA	37 053	0,03
1 641 Medios AG	33 394	0,03
2 115 Melexis NV	225 036	0,17
9 219 Melia Hotels International SA	54 853	0,04
1 915 Mersen SA	78 611	0,06
13 784 METRO AG	109 169	0,08
3 759 Metropole Television SA	56 197	0,04

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
18 448 Metsa Board Oyj	136 884	0,11
114 682 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	48 625	0,04
18 879 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	11 875	0,01
3 088 Miquel y Costas & Miquel SA	37 488	0,03
4 151 MorphoSys AG	60 791	0,05
3 004 Musti Group Oyj	48 394	0,04
869 Nagarro SE	81 338	0,06
22 825 Navigator Co SA	75 231	0,06
4 125 Neinor Homes SA	37 373	0,03
7 913 Neoen SA	229 081	0,18
2 524 Nexans SA	230 946	0,18
3 568 Nexity SA	82 564	0,06
14 030 Nokian Renkaat Oyj	123 660	0,10
16 707 Nordex SE	225 795	0,17
3 829 Norma Group SE	83 319	0,06
20 856 NOS SGPS SA	87 929	0,07
3 235 Oesterreichische Post AG	110 152	0,09
800 OHB SE	25 080	0,02
8 330 Ontex Group NV	57 227	0,04
5 141 Opdenergy Holdings SA	19 484	0,02
14 501 Origin Enterprises PLC	59 889	0,05
11 164 Oriola Oyj	15 808	0,01
5 219 Orpea SA	10 266	0,01
40 537 Outokumpu Oyj	203 577	0,16
23 601 OVS SpA	56 878	0,04
1 910 Palfinger AG	54 913	0,04
5 747 PATRIZIA SE	55 171	0,04
737 Peugeot Invest	72 816	0,06
430 Pfeiffer Vacuum Technology AG	66 822	0,05
1 536 Pharma Mar SA	67 922	0,05
396 Phamanutra SpA	22 018	0,02
72 638 Pharming Group NV	88 982	0,07
22 456 Piaggio & C SpA	88 297	0,07
14 547 Pierre Et Vacances SA	24 148	0,02
35 100 Pirelli & C SpA	162 232	0,13
4 216 PNE AG	57 928	0,04
846 Porr Ag	11 421	0,01
39 063 PostNL NV	65 352	0,05
46 994 Prosegur Cash SA	33 178	0,03
30 224 Prosegur Cia de Seguridad SA	55 340	0,04
17 682 ProSiebenSat.1 Media SE	165 539	0,13
16 339 Proximus SADP	145 319	0,11
3 911 Puuilo Oyj	26 282	0,02

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
2 139 PVA TePla AG	46 416	0,04
1 594 QT Group Oyj	106 862	0,08
3 674 Quadient SA	61 650	0,05
12 245 RAI Way SpA	67 837	0,05
16 017 Raiffeisen Bank International AG	226 801	0,18
4 849 Recticel SA	83 112	0,06
43 312 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	116 942	0,09
2 422 Reply SpA	279 741	0,22
2 460 Revenio Group Oyj	95 054	0,07
26 282 Rexel SA	576 890	0,45
1 449 RHI Magnesita NV	36 660	0,03
5 966 Rovio Entertainment Oyj	46 565	0,04
9 647 Rubis SCA	237 992	0,18
40 109 Sacyr SA	118 723	0,09
23 464 Safflo Group SpA	33 084	0,03
123 752 Saipem SpA	171 149	0,13
3 347 Salcef Group SpA	71 961	0,06
5 400 Salvatore Ferragamo SpA	90 990	0,07
2 797 Salzgitter AG	101 811	0,08
1 508 Sanlorenzo SpA/Ameglia	60 320	0,05
9 767 Sanoma Oyj	79 210	0,06
61 533 Saras SpA	88 361	0,07
15 864 SBM Offshore NV	216 940	0,17
1 177 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	69 796	0,05
16 038 SCOR SE	335 836	0,26
210 Seche Environnement SA	21 714	0,02
3 623 Seco SpA	16 485	0,01
188 Secunet Security Networks AG	38 258	0,03
2 005 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	27 428	0,02
1 667 Semperit AG Holding	41 342	0,03
711 Sesa SpA	87 382	0,07
671 SES-imagotag SA	73 407	0,06
8 299 SGL Carbon SE	75 438	0,06
1 621 Shop Apotheke Europe NV	135 224	0,10
13 750 Signify NV	421 300	0,33
1 361 Siltronic AG	91 459	0,07
1 415 Sixt SE (Voting rights)	173 479	0,13
3 670 Sligro Food Group NV	57 839	0,04
1 085 SMA Solar Technology AG	107 361	0,08
5 577 SMCP SA	45 704	0,04
2 721 Societe BIC SA	158 090	0,12

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
4 768 Software AG	96 028	0,07
2 895 SOITEC	427 302	0,33
4 019 SOL SpA	99 269	0,08
7 958 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	132 143	0,10
4 600 Soltec Power Holdings SA	27 945	0,02
89 646 Sonae SGPS SA	90 094	0,07
1 615 Sopra Steria Group SACA	312 180	0,24
7 224 Spaxx SpA	44 428	0,03
14 054 SPIE SA	375 804	0,29
2 407 Stabilus SE	155 011	0,12
782 Steico SE	42 306	0,03
783 STRATEC SE	49 016	0,04
3 295 Stroer SE & Co KGaA	160 335	0,12
8 266 Suedzucker AG	127 958	0,10
4 526 SUSE SA	75 629	0,06
6 306 Synlab AG	60 411	0,05
21 279 TAG Immobilien AG	135 654	0,10
3 987 Takkt AG	57 891	0,04
4 642 Talenom Oyj	38 250	0,03
12 399 Talgo SA	38 747	0,03
11 968 Tamburi Investment Partners SpA	99 334	0,08
14 642 TeamViewer AG	229 221	0,18
13 713 Technip Energies NV	269 529	0,21
14 753 Technogym SpA	120 901	0,09
11 144 Technoprobe SpA	74 308	0,06
4 167 Tecnicas Reunidas SA	42 087	0,03
4 206 Telenet Group Holding NV	88 074	0,07
3 837 Television Francaise 1	31 214	0,02
2 010 Tesserlo Group SA	57 888	0,04
50 021 thyssenkrupp AG	330 939	0,26
9 065 TietoEVRY Oyj	262 160	0,20
3 126 Tinexta Spa	62 583	0,05
977 Tod's SpA	37 282	0,03
5 142 Tokmanni Group Corp	65 355	0,05
9 473 TomTom NV	71 474	0,06
4 545 Tonies SE	22 089	0,02
903 Trigano SA	108 360	0,08
11 000 Ubisoft Entertainment SA	269 060	0,21
167 639 Unicaja Banco SA	165 627	0,13
24 786 Uniphar PLC	73 862	0,06
43 072 Unipol Gruppo SpA	204 204	0,16
12 241 UNIQA Insurance Group AG	94 990	0,07
6 225 Upponor Oyj	106 012	0,08

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Euro – 37,81 % (suite)		
14 310 Vallourec SA	166 282	0,13
17 775 Valmet Oyj	530 406	0,41
12 026 Valneva SE	58 098	0,05
1 677 Varta AG	42 344	0,03
7 655 Verallia SA	300 842	0,23
2 283 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	98 671	0,08
1 285 VGP NV	105 627	0,08
2 803 Vicat SA	77 503	0,06
2 293 Vidrala SA	231 134	0,18
4 739 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	117 290	0,09
717 Vilmorin & Cie SA	31 225	0,02
425 Virbac SA	125 800	0,10
3 984 Viscofan SA	262 944	0,20
2 049 Vitesco Technologies Group AG	136 566	0,11
4 504 Voltalia SA	65 758	0,05
1 313 Vossloh AG	56 262	0,04
3 518 Wacker Neuson SE	67 862	0,05
718 Waga Energy SA	17 627	0,01
848 Wavestone	37 694	0,03
36 512 Webuild SpA	76 675	0,06
12 319 Wienerberger AG	328 178	0,25
1 316 Wiit SpA	26 399	0,02
2 049 Wuestenrot & Wuerttembergische AG	33 030	0,03
7 730 X-Fab Silicon Foundries SE	67 174	0,05
14 160 YIT Oyj	34 777	0,03
3 704 Zignago Vetro SpA	66 524	0,05
	48 962 863	37,81
Couronne norvégienne – 4,52 %		
2 448 Aker ASA	144 576	0,11
36 960 Aker Carbon Capture ASA	47 993	0,04
32 790 Aker Horizons ASA	26 835	0,02
24 679 Aker Solutions ASA	82 506	0,06
8 664 Atea ASA	97 464	0,08
8 866 Austevoll Seafood ASA	73 166	0,06
5 463 Bakkafrøst P/F	325 759	0,25
5 297 BEWi ASA	20 390	0,02
1 800 Bonheur ASA	36 780	0,03
21 851 Borr Drilling Ltd	153 649	0,12
9 339 Borregaard ASA	143 469	0,11
13 294 BW Energy Ltd	31 452	0,02
9 555 BW LPG Ltd	65 794	0,05
9 385 BW Offshore Ltd	24 513	0,02
13 889 Cadeler A/S	51 853	0,04

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 4,52 % (suite)		
1 727 Cool Co Ltd	19 306	0,01
6 463 Crayon Group Holding ASA	48 678	0,04
45 084 DNO ASA	40 692	0,03
36 661 Elkem ASA	114 122	0,09
11 262 Elopak ASA	21 527	0,02
5 445 Entra ASA	48 380	0,04
18 066 Europris ASA	115 349	0,09
3 727 FLEX LNG Ltd	113 004	0,09
15 067 Frontline PLC	226 723	0,17
13 212 Golden Ocean Group Ltd	114 395	0,09
5 782 Grieg Seafood ASA	41 541	0,03
12 659 Hafnia Ltd	66 418	0,05
13 481 Hexagon Composites ASA	39 453	0,03
9 596 Hexagon Purus ASA	22 011	0,02
4 356 Hoegh Autoliners ASA	22 548	0,02
27 695 Kahoot! ASA	58 318	0,04
27 469 Leroy Seafood Group ASA	131 086	0,10
23 753 Meltwater NV	36 845	0,03
30 317 MPC Container Ships ASA	44 456	0,03
171 577 NEL ASA	214 047	0,17
18 028 Nordic Semiconductor ASA	252 710	0,19
10 185 Norske Skog ASA	51 648	0,04
80 243 Norwegian Air Shuttle ASA	75 705	0,06
14 363 Nykode Therapeutics ASA	27 543	0,02
9 296 Odfjell Drilling Ltd	21 609	0,02
98 528 PGS ASA	83 561	0,06
6 609 Protector Forsikring ASA	80 736	0,06
35 939 REC Silicon ASA	54 847	0,04
13 262 Scatec ASA	80 981	0,06
9 228 Schibsted ASA (Class A)	143 385	0,11
9 132 Schibsted ASA (Class B)	134 510	0,10
7 459 SpareBank 1 Nord Norge	57 753	0,04
5 061 Sparebank 1 Oestlandet	50 617	0,04
12 729 SpareBank 1 SMN	138 270	0,11
18 951 SpareBank 1 SR-Bank ASA	201 527	0,16
2 794 Stolt-Nielsen Ltd	81 768	0,06
51 300 Storebrand ASA	362 123	0,28
26 029 Subsea 7 SA	283 429	0,22
12 195 TGS ASA	201 062	0,16
25 620 TOMRA Systems ASA	396 284	0,31
10 892 Veidekke ASA	106 445	0,08
7 151 Volue ASA	13 229	0,01

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 4,52 % (suite)		
12 859 Wallenius Wilhelmsen ASA	85 550	0,07
	5 850 390	4,52
Livre sterling – 25,96 %		
39 692 888 Holdings PLC	23 331	0,02
21 884 Advanced Medical Solutions Group PLC	55 415	0,04
7 908 AG Barr PLC	45 359	0,03
105 726 Airtel Africa PLC	128 144	0,10
34 132 AJ Bell PLC	134 091	0,10
57 626 Alliance Pharma PLC	45 252	0,03
11 414 Alpha Financial Markets Consulting PLC	55 337	0,04
3 270 Alpha Group International PLC	71 824	0,06
35 049 Alphawave IP Group PLC	46 749	0,04
49 333 AO World PLC	36 213	0,03
40 273 Ascential PLC	110 458	0,09
48 896 Ashmore Group PLC	132 773	0,10
6 874 ASOS PLC	64 188	0,05
44 185 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	114 802	0,09
13 044 Atalaya Mining PLC	50 621	0,04
8 024 Auction Technology Group PLC	56 069	0,04
4 205 Avon Protection PLC	44 338	0,03
101 289 B&M European Value Retail SA	555 733	0,43
24 936 Babcock International Group PLC	84 796	0,07
67 225 Balfour Beatty PLC	284 910	0,22
4 125 Bank of Georgia Group PLC	129 099	0,10
72 118 Beazley PLC	490 398	0,38
13 762 Bellway PLC	345 661	0,27
23 780 Bodycote PLC	176 587	0,14
117 233 boohoo Group PLC	79 384	0,06
183 273 Breedon Group PLC	159 561	0,12
28 728 Bridgepoint Group PLC	72 189	0,06
30 972 Britvic PLC	314 061	0,24
18 506 Burford Capital Ltd	158 905	0,12
22 173 Bytes Technology Group PLC	98 010	0,08
35 216 C&C Group PLC	62 963	0,05
206 961 Capita PLC	86 206	0,07
32 795 Capricorn Energy PLC	87 111	0,07
16 683 Carnival PLC	139 398	0,11
114 127 Centamin PLC	135 404	0,10
17 191 Central Asia Metals PLC	46 270	0,04
653 583 Centrica PLC	788 821	0,61
12 251 Ceres Power Holdings PLC	54 515	0,04
30 416 Chemring Group PLC	96 231	0,07
2 573 Clarkson PLC	90 483	0,07

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)		
16 255 Close Brothers Group PLC	166 678	0,13
17 385 CMC Markets PLC	34 782	0,03
172 008 Coats Group PLC	144 272	0,11
9 176 Computacenter PLC	223 269	0,17
174 053 ConvaTec Group PLC	452 819	0,35
3 307 Craneware PLC	43 281	0,03
6 255 Cranswick PLC	213 843	0,16
25 794 Crest Nicholson Holdings PLC	64 112	0,05
108 341 Curry's PLC	72 438	0,06
7 556 CVS Group PLC	159 515	0,12
34 388 Darktrace PLC	100 853	0,08
12 226 Dechra Pharmaceuticals PLC	368 720	0,28
92 517 Deliveroo PLC	96 341	0,07
13 975 Diploma PLC	446 915	0,34
137 002 Direct Line Insurance Group PLC	214 386	0,17
9 743 DiscoverIE Group PLC	85 490	0,07
97 237 Diversified Energy Co PLC	104 686	0,08
40 551 Domino's Pizza Group PLC	132 265	0,10
65 883 Dr Martens PLC	106 695	0,08
42 688 Drax Group PLC	295 134	0,23
147 477 DS Smith PLC	527 852	0,41
11 819 Dunelm Group PLC	148 631	0,11
32 747 easyJet PLC	193 198	0,15
57 001 Elementis PLC	77 261	0,06
5 841 EMIS Group PLC	99 712	0,08
13 309 Energean PLC	197 207	0,15
170 385 EnQuest PLC	35 912	0,03
4 281 Ergomed PLC	49 792	0,04
40 825 Essentra PLC	89 857	0,07
3 241 FD Technologies PLC	63 073	0,05
40 687 Ferrexpo PLC	54 547	0,04
10 525 Fevertree Drinks PLC	153 799	0,12
21 041 Finabl PLC	-	0,00
76 145 Firstgroup PLC	90 038	0,07
29 340 Forterra PLC	66 314	0,05
18 433 Frasers Group PLC	162 999	0,13
11 348 Future PLC	149 682	0,12
3 499 Games Workshop Group PLC	383 873	0,30
7 826 Gamma Communications PLC	96 190	0,07
25 630 GB Group PLC	87 506	0,07
14 453 Genel Energy PLC	19 245	0,01
28 060 Genuit Group PLC	89 096	0,07
7 018 Genus PLC	229 545	0,18

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)		
23 645 Grafton Group Plc Unit NPV	238 311	0,18
84 160 Grainger PLC	223 166	0,17
512 157 Greatland Gold PLC	44 881	0,03
59 455 Greencore Group PLC	54 977	0,04
11 244 Greggs PLC	354 972	0,27
24 136 Gulf Keystone Petroleum Ltd	40 049	0,03
30 282 Halfords Group PLC	60 241	0,05
48 295 Harbour Energy PLC	150 818	0,12
185 375 Hays PLC	235 230	0,18
68 740 Helios Towers PLC	81 673	0,06
8 844 Hill & Smith PLC	135 073	0,10
38 840 Hiscox Ltd	490 205	0,38
44 848 Hochschild Mining PLC	43 129	0,03
60 896 Howden Joinery Group PLC	483 739	0,37
19 408 Hunting PLC	52 127	0,04
36 428 Istock PLC	71 514	0,05
45 246 IG Group Holdings PLC	359 678	0,28
28 069 IMI PLC	490 026	0,38
9 101 Impax Asset Management Group PLC	82 653	0,06
40 242 Inchcape PLC	354 705	0,27
14 479 Indivior PLC	228 221	0,18
34 960 IntegraFin Holdings PLC	108 220	0,08
30 576 Intermediate Capital Group PLC	423 485	0,33
76 796 International Distributions Services PLC	196 298	0,15
75 873 Investec PLC	388 222	0,30
125 285 IP Group PLC	78 919	0,06
43 653 ITM Power PLC	42 198	0,03
402 854 ITV PLC	379 616	0,29
77 103 IWG PLC	144 302	0,11
10 388 J D Wetherspoon PLC	84 529	0,07
16 937 JET2 PLC	252 990	0,20
78 670 John Wood Group PLC	179 063	0,14
65 523 Johnson Service Group PLC	91 273	0,07
16 057 JTC PLC	128 466	0,10
618 Judges Scientific PLC	59 783	0,05
47 049 Jupiter Fund Management PLC	72 553	0,06
118 262 Just Group PLC	115 545	0,09
8 920 Kainos Group PLC	140 294	0,11
19 783 Kape Technologies PLC	64 053	0,05
7 631 Keller Group PLC	58 968	0,05
8 623 Keywords Studios PLC	270 657	0,21
70 018 Kier Group PLC	54 345	0,04
26 876 Lancashire Holdings Ltd	168 991	0,13

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)		
71 829 Learning Technologies Group PLC	105 452	0,08
6 056 Liontrust Asset Management PLC	70 437	0,05
148 140 Man Group PLC/Jersey	396 868	0,31
219 019 Marks & Spencer Group PLC	416 260	0,32
9 247 Marlowe PLC	61 037	0,05
22 118 Marshalls PLC	78 838	0,06
45 094 Mediclinic International PLC	255 265	0,20
29 861 Mitchells & Butlers PLC	55 903	0,04
147 316 Mitie Group PLC	137 142	0,11
14 319 Molten Ventures PLC	44 586	0,03
58 259 Moneysupermarket.com Group PLC	165 093	0,13
25 930 Moonpig Group PLC	36 415	0,03
34 520 Morgan Advanced Materials PLC	111 179	0,09
3 818 Morgan Sindall Group PLC	73 433	0,06
52 176 National Express Group PLC	72 265	0,06
31 581 NCC Group PLC	36 732	0,03
54 385 Network International Holdings PLC	151 516	0,12
7 667 Next Fifteen Communications Group PLC	73 120	0,06
50 534 Ninety One PLC	106 510	0,08
46 567 OSB Group PLC	255 230	0,20
8 562 Oxford Biomedica PLC	42 338	0,03
7 073 Oxford Instruments PLC	201 641	0,16
33 048 Oxford Nanopore Technologies PLC	83 684	0,06
34 163 Pagegroup PLC	177 447	0,14
244 193 Pan African Resources PLC	46 077	0,04
72 332 Pantheon Resources PLC	19 460	0,01
26 053 Paragon Banking Group PLC	154 180	0,12
6 386 Patisserie Holdings PLC	-	0,00
28 513 Pennon Group PLC	283 610	0,22
53 394 Petrofac Ltd	47 853	0,04
52 890 Pets at Home Group PLC	222 109	0,17
23 457 Playtech PLC	140 686	0,11
11 051 Plus500 Ltd	212 799	0,16
10 756 Polar Capital Holdings PLC	55 391	0,04
79 696 Premier Foods PLC	110 653	0,09
28 050 Provident Financial PLC	75 721	0,06
31 810 PZ Cussons PLC	67 046	0,05
57 792 QinetiQ Group PLC	213 624	0,16
146 843 Quilter PLC	140 813	0,11
31 439 Rank Group PLC	26 155	0,02
6 824 Rathbones Group PLC	148 644	0,11
35 459 Reach PLC	30 387	0,02
22 674 Redde Northgate PLC	89 154	0,07

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Livre sterling – 25,96 % (suite)			Livre sterling – 25,96 % (suite)		
34 706 Redrow PLC	188 088	0,14	39 240 Vistry Group PLC	348 776	0,27
9 709 Renewi PLC	67 070	0,05	13 873 Volex PLC	34 103	0,03
3 790 Renishaw PLC	176 585	0,14	20 098 Volution Group PLC	98 468	0,08
14 127 Restore PLC	43 409	0,03	25 473 Watches of Switzerland Group PLC	236 413	0,18
1 720 RHI Magnesita NV	43 847	0,03	27 934 Weir Group PLC	590 989	0,46
87 901 Rightmove PLC	563 208	0,43	12 914 WH Smith PLC	219 720	0,17
87 005 Rotork PLC	311 706	0,24	38 504 Wickes Group PLC	60 559	0,05
50 930 RS GROUP PLC	529 769	0,41	12 973 Wincanton PLC	31 890	0,02
30 186 RWS Holdings PLC	102 717	0,08	2 151 XP Power Ltd	49 816	0,04
34 283 S4 Capital PLC	63 440	0,05	17 619 Yellow Cake PLC	74 030	0,06
14 705 Savills PLC	165 930	0,13	10 483 YouGov PLC	108 566	0,08
127 634 Serco Group PLC	222 822	0,17	4 229 Young & Co's Brewery PLC	49 380	0,04
21 982 Serica Energy PLC	55 413	0,04		33 617 482	25,96
97 321 SIG PLC	48 069	0,04	Couronne suédoise – 11,26 %		
1 Silence Therapeutics PLC	-	0,00	19 843 AAK AB	330 423	0,26
114 489 Sirius Real Estate Ltd	99 937	0,08	12 002 AcadeMedia AB	54 971	0,04
12 155 Smart Metering Systems PLC	102 642	0,08	11 121 AddLife AB	92 593	0,07
14 878 Softcat PLC	219 440	0,17	28 796 AddTech AB	491 521	0,38
150 407 SolGold PLC	32 865	0,03	8 559 AFRY AB	141 840	0,11
11 831 Spectris PLC	492 664	0,38	11 838 Alimak Group AB	77 652	0,06
34 098 Spire Healthcare Group PLC	82 462	0,06	26 027 Alleima AB	118 330	0,09
64 575 Spirent Communications PLC	127 359	0,10	9 000 Ambea AB	28 999	0,02
81 067 SSP Group PLC	227 051	0,18	18 817 Arjo AB	67 578	0,05
16 344 SThree PLC	77 471	0,06	4 263 Atrium Ljungberg AB	63 949	0,05
36 738 Synthomer PLC	48 793	0,04	18 122 Attendo AB	47 774	0,04
42 322 Tate & Lyle PLC	377 904	0,29	13 042 Avanza Bank Holding AB	281 307	0,22
4 945 TBC Bank Group PLC	126 061	0,10	11 904 Axfood AB	267 539	0,21
12 223 Team17 Group PLC	52 860	0,04	4 131 Beijer Alma AB	75 719	0,06
6 829 Telecom Plus PLC	146 888	0,11	36 949 Beijer Ref AB	595 920	0,46
84 615 THG PLC	65 001	0,05	11 047 Betsson AB	96 683	0,07
39 103 TI Fluid Systems PLC	47 795	0,04	4 336 Better Collective A/S	77 437	0,06
89 881 TP ICAP Group PLC	184 225	0,14	6 417 BICO Group AB	30 860	0,02
56 479 Trainline PLC	159 921	0,12	6 851 Bilia AB	77 839	0,06
23 423 Travis Perkins PLC	254 946	0,20	25 577 Billerud AB	241 899	0,19
10 972 Tremor International Ltd	26 122	0,02	3 588 BioArctic AB	80 066	0,06
29 612 Trustpilot Group PLC	29 859	0,02	9 525 BioGaia AB	77 504	0,06
11 719 TUI AG	83 169	0,06	6 389 Biotage AB	74 971	0,06
120 297 Tullow Oil PLC	43 180	0,03	7 840 BoneSupport Holding AB	58 108	0,04
24 298 Tyman PLC	66 505	0,05	7 146 Boozt AB	80 112	0,06
21 447 Vesuvius PLC	101 001	0,08	21 175 Bravida Holding AB	219 531	0,17
8 644 Victoria PLC	48 203	0,04	2 805 Bufab AB	68 843	0,05
9 435 Victrex PLC	171 051	0,13	5 734 Bure Equity AB	125 714	0,10
134 214 Virgin Money UK PLC	222 930	0,17	3 110 Calliditas Therapeutics AB	34 589	0,03

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne suédoise – 11,26 % (suite)		
3 191 Camurus AB	62 143	0,05
26 814 Castellum AB	286 562	0,22
3 186 Catena AB	108 594	0,08
2 337 Cellavision AB	38 376	0,03
6 118 Cibus Nordic Real Estate AB	58 812	0,05
14 794 Cint Group AB	18 529	0,01
5 226 Clas Ohlson AB	35 765	0,03
31 369 Cloetta AB	60 923	0,05
7 388 Collector Bank AB	23 520	0,02
9 718 Coor Service Management Holding AB	57 061	0,04
53 458 Corem Property Group AB	34 331	0,03
3 864 Creades AB	27 558	0,02
12 083 Dios Fastigheter AB	73 843	0,06
32 462 Dometic Group AB	181 760	0,14
4 981 Duni AB	41 383	0,03
8 128 Dustin Group AB	27 315	0,02
28 571 Electrolux Professional AB	137 453	0,11
40 099 Elektro AB	281 469	0,22
3 896 Engcon AB	27 216	0,02
26 049 Fabege AB	184 096	0,14
53 678 Fortnox AB	337 906	0,26
3 520 GARO AB	23 918	0,02
9 815 Granges AB	86 032	0,07
8 865 Hemnet Group AB	137 389	0,11
17 615 Hexatronic Group AB	184 499	0,14
27 046 Hexpol AB	308 487	0,24
3 762 HMS Networks AB	141 384	0,11
11 549 Hufvudstaden AB	144 234	0,11
17 529 Instalco AB	77 765	0,06
7 420 Intrum AB	73 535	0,06
4 212 Investment AB Oresund	44 266	0,03
5 051 INVISIO AB	95 721	0,07
7 102 Inwido AB	69 469	0,05
6 459 JM AB	98 496	0,08
3 119 Kambi Group PLC	51 356	0,04
9 750 K-fast Holding AB	17 741	0,01
2 768 KNOW IT AB	50 711	0,04
7 899 Lindab International AB	111 200	0,09
7 536 Loomis AB	237 465	0,18
6 645 Medicover AB	99 091	0,08
5 813 MEKO AB	63 723	0,05
2 987 MIPS AB	138 824	0,11
9 683 Modern Times Group MTG AB	64 702	0,05

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne suédoise – 11,26 % (suite)		
12 923 Munters Group AB	109 604	0,08
7 972 Mycronic AB	180 301	0,14
8 973 NCC AB	73 195	0,06
4 774 New Wave Group AB	75 343	0,06
14 420 Nobia AB	22 770	0,02
20 095 Nolato AB	93 733	0,07
15 208 Nordnet AB publ	230 496	0,18
2 074 Note AB	42 563	0,03
2 474 NP3 Fastigheter AB	41 065	0,03
15 876 Nyfosa AB	101 462	0,08
20 384 Orron Energy ab	24 589	0,02
9 254 OX2 AB	63 372	0,05
12 064 Pandox AB	138 566	0,11
4 443 Paradox Interactive AB	101 945	0,08
18 010 Peab AB	82 888	0,06
5 549 Platzet Fastigheter Holding AB	39 601	0,03
5 425 PowerCell Sweden AB	56 557	0,04
25 284 Ratos AB	70 964	0,05
15 600 Resurs Holding AB	31 987	0,02
5 786 Rvrc Holding AB	16 671	0,01
8 263 Saab AB	462 804	0,36
115 531 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	145 003	0,11
26 117 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class D)	37 323	0,03
19 432 Scandic Hotels Group AB	60 076	0,05
2 851 Sdiptech AB	60 836	0,05
14 350 Sectra AB	206 525	0,16
59 442 Sinch AB	147 101	0,11
4 955 SkiStar AB	54 801	0,04
67 324 SSAB AB (Restricted voting rights)	441 735	0,34
29 112 SSAB AB (Voting rights)	197 525	0,15
45 103 Stillfront Group AB	80 269	0,06
137 169 Storskogen Group AB	105 099	0,08
3 889 Surgical Science Sweden AB	58 408	0,05
10 764 Svolder AB	55 683	0,04
23 244 Sweco AB	271 311	0,21
9 618 SwedenCare AB	21 744	0,02
3 951 Synsam AB	14 217	0,01
11 662 Thule Group AB	263 653	0,20
26 054 Trelleborg AB	681 992	0,53
4 166 Troax Group AB	79 689	0,06
20 755 Truecaller AB	56 134	0,04
15 078 Vestum AB	17 151	0,01

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Couronne suédoise – 11,26 % (suite)		
7 796 Viaplay Group AB	182 410	0,14
16 941 Vimian Group AB	49 292	0,04
3 012 Vitec Software Group AB	142 633	0,11
5 931 Vitrolife AB	113 292	0,09
2 845 Volati AB	23 763	0,02
41 822 Wallenstam AB	145 742	0,11
30 832 Wihlborgs Fastigheter AB	217 160	0,17
1 844 XANO Industri AB	15 975	0,01
3 305 Xvivo Perfusion AB	71 580	0,06
	14 583 492	11,26
Franç suisse – 9,48 %		
9 000 Accelleron Industries AG	196 136	0,15
1 607 Allreal Holding AG	249 665	0,19
716 ALSO Holding AG	133 890	0,10
27 768 ams-OSRAM AG	198 134	0,15
5 717 Arboria AG	62 900	0,05
105 025 Aryzta AG	164 015	0,13
284 Autoneum Holding AG	38 915	0,03
1 344 Basilea Pharmaceutica AG	67 841	0,05
1 046 Belimo Holding AG	464 759	0,36
264 Bell Food Group AG	74 477	0,06
651 Bossard Holding AG	151 185	0,12
710 Bucher Industries AG	305 739	0,24
338 Burckhardt Compression Holding AG	193 430	0,15
719 Burkhalter Holding AG	63 024	0,05
135 Bystronic AG	89 771	0,07
3 102 Cembra Money Bank AG	224 557	0,17
378 Coltene Holding AG	27 421	0,02
872 Comet Holding AG	222 277	0,17
1 213 COSMO Pharmaceuticals NV	69 417	0,05
760 Daetwyler Holding AG	144 109	0,11
3 634 DKSH Holding AG	269 659	0,21
316 dormakaba Holding AG	124 327	0,10
280 Dottikon Es Holding AG	73 348	0,06
7 484 Dufry AG	306 214	0,24
11 792 EFG International AG	106 333	0,08
211 Emmi AG	195 157	0,15
2 131 Flughafen Zurich AG	359 630	0,28
117 Forbo Holding AG	155 839	0,12
5 308 Galenica AG	413 665	0,32
8 817 Georg Fischer AG	629 832	0,49
390 Gurit Holding AG	32 535	0,02
4 020 Helvetia Holding AG	516 004	0,40

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Franç suisse – 9,48 % (suite)		
1 963 Huber + Suhner AG	154 860	0,12
12 301 Idorsia Ltd	124 184	0,10
1 632 Implenia AG	62 976	0,05
182 Inficon Holding AG	180 987	0,14
69 Interroll Holding AG	228 372	0,18
127 Intershop Holding AG	85 219	0,07
786 Kardex Holding AG	156 800	0,12
488 Komax Holding AG	125 623	0,10
2 136 Landis+Gyr Group AG	150 753	0,12
58 LEM Holding SA	114 887	0,09
1 346 Leonteq AG	69 163	0,05
731 Medacta Group SA	73 061	0,06
472 Medartis Holding AG	33 955	0,03
2 715 Medmix AG	52 192	0,04
27 Metall Zug AG	51 550	0,04
356 157 Meyer Burger Technology AG	230 733	0,18
5 327 Mobilezone Holding AG	80 077	0,06
761 Mobimo Holding AG	182 482	0,14
3 215 Montana Aerospace AG	48 394	0,04
20 579 OC Oerlikon Corp AG	106 884	0,08
734 Orior AG	60 124	0,05
1 345 Peach Property Group AG	16 587	0,01
1 786 PolyPeptide Group AG	33 308	0,03
5 048 PSP Swiss Property AG	528 945	0,41
475 Rieter Holding AG	45 848	0,03
95 Schweiter Technologies AG	66 235	0,05
1 093 Sensirion Holding AG	110 123	0,08
1 922 SFS Group AG	229 278	0,18
440 Siegfried Holding AG	297 685	0,23
926 SKAN Group AG	78 090	0,06
9 429 Softwareone Holding AG	123 405	0,09
323 St Galler Kantonalbank AG	160 275	0,12
5 243 Stadler Rail AG	188 585	0,14
1 797 Sulzer AG	140 226	0,11
1 111 Swissquote Group Holding SA	199 583	0,15
1 365 Tecan Group AG	549 011	0,42
395 TX Group AG	42 583	0,03
691 u-blox Holding AG	88 975	0,07
1 712 Valiant Holding AG	169 384	0,13
1 389 Vetropack Holding AG	64 515	0,05
3 228 Vontobel Holding AG	192 862	0,15
270 V-ZUG Holding AG	22 470	0,02
438 Ypsomed Holding AG	84 906	0,06

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,19 % (mars 2022 : 92,64 %) (suite)		
Françaises – 9,48 % (suite)		
1 251 Zehnder Group AG	93 901	0,07
1 199 Zur Rose Group AG	50 955	0,04
	12 275 216	9,48
Total des actions ordinaires	120 676 754	93,19
Certificats représentatifs de titres – 0,88 % (mars 2022 : 0,77 %)		
Euro – 0,43 %		
484 Fastned BV	16 892	0,01
42 500 SES SA	256 615	0,20
4 274 TKH Group NV	204 895	0,16
3 038 Van Lanschot Kempen NV	85 520	0,06
	563 922	0,43
Couronne suédoise – 0,45 %		
3 323 Implantica AG	6 769	0,01
25 006 Kindred Group PLC	257 363	0,20
17 992 Millicom International Cellular SA	313 734	0,24
	577 866	0,45
Total des certificats représentatifs de titres	1 141 788	0,88
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,59 % (mars 2022 : 5,72 %)		
Euro – 1,75 %		
4 208 Aedifica SA	311 813	0,24
565 Altarea SCA	64 071	0,05
5 764 Camilla SA	79 658	0,06
3 450 Cofinimmo SA	281 347	0,22
4 789 Eurocommercial Properties NV	100 377	0,08
6 891 Hamborner REIT AG	50 373	0,04
4 181 ICADE	181 205	0,14
33 920 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	197 584	0,15
3 005 Intervest Offices & Warehouses NV	52 588	0,04
64 982 Irish Residential Properties REIT PLC	60 433	0,04
7 308 Lar Espana Real Estate Socimi SA	35 992	0,03
7 039 Mercalys SA	66 237	0,05
34 959 Merlin Properties Socimi SA	281 770	0,22
1 336 Montea NV	99 532	0,08
2 260 NSI NV	52 432	0,04
1 058 Retail Estates NV	68 876	0,05
2 965 Shurgard Self Storage Ltd	130 756	0,10
1 161 Vastned Retail NV	24 671	0,02
3 798 Wereldhave NV	53 970	0,04
2 406 Xior Student Housing NV	74 586	0,06
	2 268 271	1,75

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,59 % (mars 2022 : 5,72 %) (suite)		
Livre sterling – 2,84 %		
350 550 Assura PLC	194 926	0,15
70 167 Balanced Commercial Property Trust Ltd	65 800	0,05
19 796 Big Yellow Group PLC	263 366	0,20
127 876 Capital & Counties Properties PLC	166 924	0,13
75 802 Civitas Social Housing PLC	46 326	0,04
26 244 CLS Holdings PLC	40 142	0,03
33 741 Custodian Property Income REIT PLC	34 252	0,03
10 734 Derwent London PLC	288 053	0,22
72 246 Empiric Student Property PLC	74 245	0,06
23 234 Great Portland Estates PLC	134 060	0,10
439 891 Hammerson PLC	130 613	0,10
17 412 Helical PLC	59 448	0,05
82 543 Home Reit PLC	35 744	0,03
29 892 Impact Healthcare REIT PLC	31 366	0,02
100 212 LondonMetric Property PLC	200 268	0,16
192 805 LXI REIT PLC	215 914	0,17
67 810 Picton Property Income Ltd	53 480	0,04
144 101 Primary Health Properties PLC	165 964	0,13
58 036 PRS REIT PLC	53 433	0,04
72 712 Regional REIT Ltd	44 851	0,03
22 199 Safestore Holdings PLC	240 007	0,19
151 607 Supermarket Income REIT PLC	149 418	0,12
50 111 Target Healthcare REIT PLC	39 978	0,03
212 762 Tritax Big Box REIT PLC	338 750	0,26
86 974 UK Commercial Property REIT Ltd	50 877	0,04
35 575 UNITE Group PLC	388 469	0,30
39 567 Urban Logistics REIT PLC	57 638	0,04
37 865 Warehouse REIT PLC	44 041	0,03
13 056 Workspace Group PLC	64 902	0,05
	3 673 255	2,84
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	5 941 526	4,59
Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,36 %)		
Euro – 0,65 %		
3 304 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Non voting rights)	60 397	0,05
620 Draegerwerk & Co KGaA	26 257	0,02
212 Einhell Germany AG	34 641	0,03
7 256 Fuchs Petrolub SE	272 390	0,21
4 436 Jungheinrich AG	142 662	0,11
12 081 Schaeffler AG	84 748	0,07
2 156 Sixt SE (Non voting rights)	161 053	0,12

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	
Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2022 : 99,49 %) (suite)			
Actions préférentielles – 0,65 % (mars 2022 : 0,36 %) (suite)			
Euro – 0,65 % (suite)			
328 STO SE & Co KGaA	55 957	0,04	
Total des actions préférentielles	838 105	0,65	
Droits – 0,03 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Euro – 0,00 %			
7 391 S IMMO AG Anspr. Nachz	-	0,00	
	-	0,00	
Livre sterling – 0,03 %			
31 250 TUI AG	38 054	0,03	
	38 054	0,03	
Total des droits	38 054	0,03	
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)			
Euro – 0,00 %			
3 159 Webuild SpA	-	0,00	
Total des bons de souscription	-	0,00	
Total des valeurs mobilières	128 636 227	99,34	
Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)			
Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)			
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
165 045	4 126 4 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Expiring 16 June 2023	5 395	0,00
85 969	1 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	967	0,00
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		6 362	0,00
Total des instruments financiers dérivés		6 362	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	128 642 589	99,34
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,27 %)	363 781	0,28
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	22 486	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,01 %))	(13 471)	(0,01)
Montants à recevoir du courtier* (mars 2022 : (0,01 %))	(27 868)	(0,02)
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	505 561	0,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	129 493 078	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier et des liquidités dues au courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,72
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		142 165 551	115 839 665	
		142 165 551	115 839 665	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	318 482	205 967	
Créances :				
Dividendes à recevoir		542 321	390 422	
À recevoir sur cessions d'investissements		3 763	5 376	
Total des actifs circulants		143 030 117	116 441 430	
Passifs circulants				
Découverts bancaires	1(f)	-	(91 238)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(36 568)	(28 793)	
À payer sur achats d'investissements		(1 623)	-	
Total des passifs circulants		(38 191)	(120 031)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables				
		142 991 926	116 321 399	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	43.20 EUR	44.91 EUR	42.46 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		4 196 598	2 567 095
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		126	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(7 656 858)	2 204 317
Produits divers		1 823	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(3 458 311)	4 771 412
Charges opérationnelles	3	(353 463)	(322 573)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(3 811 774)	4 448 839
Charges financières			
Charges d'intérêts		(2 061)	(3 523)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(3 813 835)	4 445 316
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(261 824)	(152 942)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 075 659)	4 292 374

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	116 321 399	67 941 530
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(4 075 659)	4 292 374
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	38 359 689	62 136 416
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(7 613 503)	(18 048 921)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	30 746 186	44 087 495
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	26 670 527	48 379 869
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	142 991 926	116 321 399

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 075 659)	4 292 374
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(26 322 650)	(48 066 038)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(30 398 309)	(43 773 664)
Variation des montants à recevoir		(151 899)	(207 351)
Variation des montants à payer		7 775	14 460
Sorties de trésorerie sur opérations		(144 124)	(192 891)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(30 542 433)	(43 966 555)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	38 359 689	62 136 416
Paievements sur rachats	5	(7 613 503)	(18 048 921)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		30 746 186	44 087 495
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		203 753	120 940
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		114 729	(6 211)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		318 482	114 729
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		318 482	205 967
Découverts bancaires – État de la situation financière		-	(91 238)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		318 482	114 729
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(261 824)	(152 942)
Intérêts reçus		126	-
Intérêts payés		(2 061)	(3 523)
Dividendes reçus		4 044 699	2 359 744

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %)			(suite)		
Couronne danoise – 3,16 %			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
			Euro – 45,96 % (suite)		
2 081 ALK-Abello A/S	29 639	0,02	2 709 Agrana Beteiligungs AG	44 292	0,03
77 991 Alm Brand A/S	134 220	0,09	193 493 Air France-KLM	328 551	0,23
4 816 Ambu A/S	66 428	0,05	2 924 AIXTRON SE	91 317	0,06
1 116 Bavarian Nordic A/S	29 453	0,02	9 435 Aktia Bank Oyj	90 104	0,06
143 Chemometec A/S	7 529	0,01	1 550 AKWEL	21 235	0,01
3 247 D/S Norden A/S	201 028	0,14	40 208 ALD SA	434 246	0,30
4 821 Dfds A/S	179 785	0,13	208 Alfen N.V.	15 209	0,01
7 163 FLSmidth & Co A/S	252 123	0,18	13 891 Allfunds Group PLC	84 457	0,06
11 815 GN Store Nord AS	244 094	0,17	8 466 Almirall SA	72 808	0,05
9 020 H Lundbeck A/S (Class A)	35 260	0,02	1 954 Alten SA	287 043	0,20
35 848 H Lundbeck A/S (Class B)	152 934	0,11	5 190 Altri SGPS SA	24 632	0,02
18 979 ISS A/S	355 667	0,25	222 Amadeus Fire AG	30 769	0,02
10 070 Jyske Bank A/S	649 137	0,45	686 AMCO - Asset Management Co SpA	-	0,00
8 193 Matas A/S	92 606	0,07	2 318 AMG Advanced Metallurgical Group NV	90 912	0,06
1 482 Netcompany Group A/S	49 577	0,03	5 904 ANDRITZ AG	367 819	0,26
2 026 Nilfisk Holding A/S	36 771	0,03	37 974 Anima Holding SpA	142 251	0,10
2 220 NKT A/S	106 391	0,07	4 422 Anora Group Oyj	24 498	0,02
470 NTG Nordic Transport Group A/S	25 710	0,02	374 Antin Infrastructure Partners SA	6 242	0,00
3 951 Per Aarsleff Holding A/S	156 464	0,11	12 827 APERAM SA	440 864	0,31
1 994 Ringkjøbing Landbobank A/S	258 843	0,18	20 638 Applus Services SA	148 490	0,10
2 822 Royal Unibrew A/S	226 539	0,16	5 413 Arcadis NV	204 395	0,14
6 861 Scandinavian Tobacco Group A/S	125 444	0,09	19 498 Ariston Holding NV	197 905	0,14
2 169 Schouw & Co A/S	167 422	0,12	14 378 Arnoldo Mondadori Editore SpA	28 095	0,02
1 424 SimCorp A/S	99 173	0,07	9 795 Ascopiave SpA	26 055	0,02
631 Solar A/S	46 927	0,03	24 742 ASR Nederland NV	909 021	0,64
13 682 Spar Nord Bank A/S	198 729	0,14	2 624 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	74 390	0,05
8 763 Sydbank AS	363 258	0,25	65 451 Atos SE	745 487	0,52
3 326 Topdanmark AS	163 771	0,11	11 872 Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	41 243	0,03
1 454 TORM PLC	41 145	0,03	393 Aubay	18 589	0,01
771 Trifork Holding AG	16 456	0,01	6 095 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	90 511	0,06
4 512 523	3,16		8 345 Aurubis AG	709 826	0,50
Euro – 45,96 %			7 095 Auto1 Group SE	46 224	0,03
11 011 1&1 AG	111 431	0,08	16 836 Autogrill SpA	111 118	0,08
326 860 A2A SpA	480 484	0,34	16 121 Azimut Holding SpA	317 584	0,22
8 966 Aalberts NV	389 214	0,27	4 251 B&S Group Sarl	17 387	0,01
9 490 Aareal Bank AG	286 598	0,20	4 791 Banca Generali SpA	140 760	0,10
3 462 ABC arbitrage	21 014	0,01	5 333 Banca IFIS SpA	74 449	0,05
2 361 About You Holding SE	12 065	0,01	30 284 Banca Mediolanum SpA	253 114	0,18
6 931 ACEA SpA	87 331	0,06	113 429 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	227 482	0,16
39 063 Acerinox SA	370 083	0,26	114 700 Banca Popolare di Sondrio SPA	448 936	0,31
2 873 Ackermans & van Haaren NV	436 696	0,31	372 352 Banco BPM SpA	1 342 329	0,94
144 Adesso SE	21 168	0,01			
888 ADVA Optical Networking SE	19 216	0,01			
31 882 AGFA-Gevaert NV	85 922	0,06			

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Euro – 45,96 % (suite)			Euro – 45,96 % (suite)		
2 620 645 Banco Comercial Portugues SA	534 612	0,37	15 697 Coface SA	204 846	0,14
2 030 992 Banco de Sabadell SA	2 008 245	1,40	1 606 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	76 092	0,05
98 925 Bankinter SA	516 982	0,36	4 166 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	106 650	0,07
4 398 Barco NV	120 681	0,08	3 256 Corbion NV	98 461	0,07
1 554 Basic-Fit NV	56 441	0,04	3 924 Corticeira Amorim SGPS SA	39 240	0,03
13 186 BAWAG Group AG	588 887	0,41	18 841 Credito Emiliano SpA	128 496	0,09
5 666 BayWa AG	230 323	0,16	2 315 CropEnergies AG	26 159	0,02
2 679 BE Semiconductor Industries NV	214 588	0,15	518 CTS Eventim AG & Co KGaA	29 759	0,02
2 688 Befesa SA	112 143	0,08	15 671 CTT-Correios de Portugal SA	56 651	0,04
8 358 Bekaert SA	347 693	0,24	1 427 CureVac NV	9 147	0,01
1 149 Believe SA	11 151	0,01	12 621 Dalata Hotel Group PLC	52 882	0,04
3 630 Beneteau SA	55 902	0,04	1 934 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Voting rights)	47 286	0,03
793 Bertrant AG	39 650	0,03	112 Datagroup SE	7 370	0,01
15 782 BFF Bank SpA	144 405	0,10	3 035 Datalogic SpA	23 445	0,02
1 829 Biesse SpA	26 777	0,02	7 706 De' Longhi SpA	162 288	0,11
7 916 Bilfinger SE	309 516	0,22	964 Deme Group NV	113 598	0,08
296 Boiron SA	11 751	0,01	25 619 Derichebourg SA	138 343	0,10
6 173 Bonduelle SCA	74 199	0,05	873 Dermapharm Holding SE	32 982	0,02
6 871 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	28 240	0,02	2 247 Deutsche Beteiligungs AG	62 691	0,04
316 781 BPER Banca	720 043	0,50	1 308 Deutsche EuroShop AG	25 205	0,02
29 428 bpost SA	154 350	0,11	55 631 Deutsche Pfandbriefbank AG	443 935	0,31
14 889 Brembo SpA	201 001	0,14	27 036 Deutz AG	161 540	0,11
3 057 Brunel International NV	39 068	0,03	6 099 DIC Asset AG	48 243	0,03
599 Brunello Cucinelli SpA	54 779	0,04	521 Digital Bros SpA	10 826	0,01
17 501 Buzzi Unicem SpA	391 322	0,27	4 306 248 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	63 732	0,04
3 065 CA Immobilien Anlagen AG	76 012	0,05	273 DO & CO AG	29 375	0,02
44 904 Cairn Homes PLC	45 802	0,03	8 559 doValue SpA	53 922	0,04
4 525 CANCOM SE	142 537	0,10	891 Draegerwerk AG & Co KGaA	34 794	0,02
752 Carel Industries SpA	18 950	0,01	6 499 Duerr AG	214 727	0,15
4 762 Cargotec Oyj	213 242	0,15	7 869 Ebro Foods SA	128 265	0,09
50 832 Casino Guichard Perrachon SA	331 679	0,23	586 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	24 354	0,02
13 936 Caverion Oyj	119 431	0,08	32 279 Econocom Group SA/NV	95 546	0,07
136 968 CECONOMY AG	343 516	0,24	2 087 eDreams ODIGEO SA	11 812	0,01
7 983 Cementir Holding NV	62 986	0,04	2 825 El.En. SpA	33 985	0,02
873 Cewe Stiftung & Co KGAA	82 935	0,06	60 469 Elixir Group SA	195 557	0,14
170 100 CGG SA	121 043	0,08	30 783 Elis SA	543 012	0,38
2 963 Chargeurs SA	46 104	0,03	457 Elmos Semiconductor SE	40 901	0,03
11 854 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	272 642	0,19	6 534 ElingKlinger AG	61 420	0,04
6 454 CIE Automotive SA	171 031	0,12	23 183 Enav SpA	89 394	0,06
1 716 Cie des Alpes	21 965	0,02	2 456 Encavis AG	38 756	0,03
13 377 Cie Plastic Omnium SA	224 466	0,16			
324 279 CIR SpA-Compagnie Industriale	125 010	0,09			
7 932 Citycon Oyj	49 932	0,04			

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Euro – 45,96 % (suite)			Euro – 45,96 % (suite)		
9 838 Ence Energia y Celulosa SA	33 744	0,02	1 283 Hensoldt AG	42 596	0,03
1 505 Eramet SA	144 781	0,10	149 137 Hera SpA	388 054	0,27
3 766 ERG SpA	105 297	0,07	6 453 HOCHTIEF AG	495 978	0,35
103 Esker SA	13 514	0,01	2 727 Hombach Holding AG & Co KGaA	200 844	0,14
15 991 Esprinet SpA	147 437	0,10	4 107 HUGO BOSS AG	271 555	0,19
10 873 Etablissements Franz Colruyt NV	292 701	0,20	9 028 Huhtamaki Oyj	308 758	0,22
5 396 Euroapi SA	56 793	0,04	231 Hypoport SE	29 337	0,02
9 354 Euronav NV	143 584	0,10	157 ID Logistics Group	43 018	0,03
44 026 Eutelsat Communications SA	270 540	0,19	5 427 Imerys SA	215 995	0,15
6 663 EVN AG	136 258	0,10	734 Immobel SA	35 232	0,02
4 861 Evotec SE	94 474	0,07	7 998 IMMOFINANZ AG	103 414	0,07
1 227 Exmar NV	11 902	0,01	19 017 Indra Sistemas SA	236 762	0,17
34 287 Faes Fama SA	108 004	0,08	4 651 Indus Holding AG	116 275	0,08
6 455 Fagron	101 537	0,07	4 351 Industrie De Nora SpA	80 406	0,06
59 652 Faurecia SE	1 189 759	0,83	6 670 InPost SA	56 108	0,04
1 211 Fielmann AG	46 478	0,03	10 487 Instone Real Estate Group SE	81 799	0,06
2 164 Fila SpA	14 997	0,01	476 Interparfums SA	32 987	0,02
107 728 Fincantieri SpA	63 775	0,04	4 035 Interpump Group SpA	208 408	0,15
37 899 Finnair Oyj	19 404	0,01	4 536 IPSOS	259 006	0,18
3 142 flatexDEGIRO AG	24 979	0,02	179 376 Iren SpA	316 599	0,22
5 695 Flow Traders Ltd	152 170	0,11	54 365 Italgas SpA	305 803	0,21
8 179 Fluidra SA	132 418	0,09	91 052 Iveco Group NV	794 429	0,56
8 180 Fnac Darty SA	277 956	0,19	7 064 JCDecaux SE	136 406	0,10
3 127 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	144 811	0,10	4 373 Jenoptik AG	136 962	0,10
15 452 Freenet AG	370 075	0,26	2 076 JOST Werke AG	100 997	0,07
2 836 F-Secure Oyj	9 061	0,01	24 291 K+S AG	475 982	0,33
7 711 Fugro NV	90 142	0,06	2 141 Kaufman & Broad SA	58 663	0,04
2 363 Galapagos NV	83 485	0,06	7 414 KBC Ancora	315 243	0,22
876 Gaztransport Et Technigaz SA	82 519	0,06	15 548 Kemira Oyj	252 189	0,18
3 249 Gerresheimer AG	296 146	0,21	449 Kinopolis Group NV	21 256	0,01
50 581 Gestamp Automocion SA	211 024	0,15	21 159 KION Group AG	753 472	0,53
533 GFT Technologies SE	19 081	0,01	33 166 Kloeckner & Co SE	328 509	0,23
23 388 Glanbia PLC	312 464	0,22	9 129 Kojamo Oyj	99 050	0,07
52 698 Glenveagh Properties PLC	52 698	0,04	8 215 Konecranes Oyj	253 351	0,18
9 762 Global Dominion Access SA	35 241	0,02	126 417 Koninklijke BAM Groep NV	277 359	0,19
27 881 Global Fashion Group SA	26 891	0,02	9 747 Koninklijke Vopak NV	316 680	0,22
14 013 Grand City Properties SA	91 575	0,06	5 503 Kontron AG	105 658	0,07
1 143 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	7 578	0,01	30 302 Korian SA	208 781	0,15
3 925 GRENKE AG	100 009	0,07	1 173 Krones AG	127 505	0,09
2 224 Gruppo MutuiOnline SpA	58 046	0,04	891 KWS Saat SE & Co KGaA	54 440	0,04
7 403 GVS SpA	45 454	0,03	635 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	24 435	0,02
3 233 Hamburger Hafen und Logistik AG	36 792	0,03	25 104 LANXESS AG	949 684	0,66
63 650 Heidelberger Druckmaschinen AG	108 587	0,08	1 446 Lenzing AG	100 497	0,07

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Euro – 45,96 % (suite)			Euro – 45,96 % (suite)		
119 716 Leonardo SpA	1 295 327	0,91	6 596 PATRIZIA SE	63 322	0,04
73 431 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	72 880	0,05	539 Peugeot Invest	53 253	0,04
2 846 LISI	69 442	0,05	226 Pfeiffer Vacuum Technology AG	35 120	0,02
32 269 Maire Tecnimont SpA	127 721	0,09	876 Pharma Mar SA	38 737	0,03
8 146 Maisons du Monde SA	80 686	0,06	24 954 Pharming Group NV	30 569	0,02
1 373 Manitou BF SA	29 519	0,02	14 110 Piaggio & C SpA	55 481	0,04
272 492 Mapfre SA	506 290	0,35	54 452 Pirelli & C SpA	251 677	0,18
1 522 Marimekko Oyj	14 855	0,01	10 333 Porr Ag	139 495	0,10
2 237 MARR SpA	29 618	0,02	95 576 PostNL NV	159 899	0,11
162 MBB SE	12 944	0,01	39 882 Prosegur Cash SA	28 157	0,02
892 McPhy Energy SA	11 502	0,01	65 011 Prosegur Cia de Seguridad SA	119 035	0,08
25 213 Mediaset Espana Comunicacion SA	75 891	0,05	48 610 ProSiebenSat.1 Media SE	455 087	0,32
1 313 Medios AG	26 720	0,02	42 587 Proximus SADP	378 769	0,27
372 Melexis NV	39 581	0,03	2 774 Puuilo Oyj	18 641	0,01
3 899 Melia Hotels International SA	23 199	0,02	840 PVA TePla AG	18 228	0,01
3 087 Mersen SA	126 721	0,09	10 750 Quadient SA	180 385	0,13
47 834 METRO AG	378 845	0,27	3 057 RAI Way SpA	16 936	0,01
4 046 Metropole Television SA	60 488	0,04	74 569 Raiffeisen Bank International AG	1 055 897	0,74
18 202 Metsa Board Oyj	135 059	0,09	2 755 Recticel SA	47 221	0,03
249 455 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	105 769	0,07	47 058 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	127 057	0,09
132 448 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	83 310	0,06	946 Reply SpA	109 263	0,08
2 775 Miquel y Costas & Miquel SA	33 688	0,02	462 Revenio Group Oyj	17 852	0,01
1 200 MorphoSys AG	17 574	0,01	39 386 Rexel SA	864 523	0,60
1 350 Musti Group Oyj	21 748	0,02	3 385 Rovio Entertainment Oyj	26 420	0,02
220 Nagarro SE	20 592	0,01	18 224 Rubis SCA	449 586	0,31
24 207 Navigator Co SA	79 786	0,06	50 425 Sacyr SA	149 258	0,10
4 019 Neinor Homes SA	36 412	0,03	13 624 Safilo Group SpA	19 210	0,01
1 137 Neoen SA	32 916	0,02	81 343 Saipem SpA	112 497	0,08
2 568 Nexans SA	234 972	0,16	684 Salcef Group SpA	14 706	0,01
12 298 Nexity SA	284 576	0,20	2 416 Salvatore Ferragamo SpA	40 710	0,03
24 225 Nokian Renkaat Oyj	213 519	0,15	12 387 Salzgitter AG	450 887	0,32
9 704 Nordex SE	131 150	0,09	521 Sanlorenzo SpA/Ameglia	20 840	0,01
5 103 Norma Group SE	111 041	0,08	8 080 Sanoma Oyj	65 529	0,05
29 542 NOS SGPS SA	124 549	0,09	164 824 Saras SpA	236 687	0,17
4 030 Oesterreichische Post AG	137 221	0,10	23 528 SBM Offshore NV	321 745	0,23
212 OHB SE	6 646	0,00	476 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	28 227	0,02
20 930 Ontex Group NV	143 789	0,10	59 956 SCOR SE	1 255 479	0,88
32 126 Origin Enterprises PLC	132 680	0,09	192 Seche Environnement SA	19 853	0,01
20 282 Oriola Oyj	28 719	0,02	2 754 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	37 675	0,03
54 230 Orpea SA	106 670	0,07	3 171 Semperit AG Holding	78 641	0,06
88 430 Outokumpu Oyj	444 095	0,31	396 Sesa SpA	48 668	0,03
62 395 OVS SpA	150 372	0,11			
2 337 Palfinger AG	67 189	0,05			

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Euro – 45,96 % (suite)		
6 017 SGL Carbon SE	54 695	0,04
722 Shop Apotheke Europe NV	60 229	0,04
23 042 Signify NV	706 007	0,49
1 869 Siltronic AG	125 597	0,09
706 Sixt SE (Voting rights)	86 556	0,06
3 320 Sligro Food Group NV	52 323	0,04
384 SMA Solar Technology AG	37 997	0,03
8 749 SMCP SA	71 698	0,05
2 781 Societe BIC SA	161 576	0,11
4 992 Software AG	100 539	0,07
711 SOITEC	104 944	0,07
4 734 SOL SpA	116 930	0,08
656 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	10 893	0,01
1 770 Soltec Power Holdings SA	10 753	0,01
229 987 Sonae SGPS SA	231 137	0,16
1 969 Sopra Steria Group SACA	380 608	0,27
3 909 Spaxx SpA	24 040	0,02
15 858 SPIE SA	424 043	0,30
2 215 Stabilus SE	142 646	0,10
243 Steico SE	13 146	0,01
135 STRATEC SE	8 451	0,01
2 650 Stroer SE & Co KGaA	128 949	0,09
11 218 Suedzucker AG	173 655	0,12
1 188 SUSE SA	19 851	0,01
18 245 Synlab AG	174 787	0,12
39 329 TAG Immobilien AG	250 722	0,18
5 172 Takkt AG	75 097	0,05
7 877 Talgo SA	24 616	0,02
2 967 Tamburi Investment Partners SpA	24 626	0,02
8 000 TeamViewer AG	125 240	0,09
22 942 Technip Energies NV	450 925	0,32
5 423 Technogym SpA	44 441	0,03
2 846 Technoprobe SpA	18 977	0,01
9 962 Tecnicas Reunidas SA	100 616	0,07
12 643 Telenet Group Holding NV	264 744	0,19
5 668 Television Francaise 1	46 109	0,03
3 214 Tessenderlo Group SA	92 563	0,06
261 371 thyssenkrupp AG	1 729 231	1,21
10 483 TietoEVRY Oyj	303 168	0,21
714 Tinexta Spa	14 294	0,01
446 Tod's SpA	17 019	0,01
6 392 Tokmanni Group Corp	81 242	0,06
2 700 TomTom NV	20 371	0,01

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Euro – 45,96 % (suite)		
2 041 Tonies SE	9 919	0,01
1 104 Trigano SA	132 480	0,09
10 254 Ubisoft Entertainment SA	250 813	0,18
356 846 Unicaja Banco SA	352 564	0,25
31 851 Unipharm PLC	94 916	0,07
164 977 Unipol Gruppo SpA	782 156	0,55
31 486 UNIQA Insurance Group AG	244 331	0,17
6 702 Uponor Oyj	114 135	0,08
9 185 Vallourec SA	106 730	0,07
14 465 Valmet Oyj	431 636	0,30
1 041 Valneva SE	5 029	0,00
1 523 Varta AG	38 456	0,03
8 270 Verallia SA	325 011	0,23
839 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	36 262	0,03
924 VGP NV	75 953	0,05
6 992 Vicat SA	193 329	0,14
1 738 Vidrala SA	175 190	0,12
11 461 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	283 660	0,20
1 171 Vilmorin & Cie SA	50 997	0,04
292 Virbac SA	86 432	0,06
2 604 Viscofan SA	171 864	0,12
4 908 Vitesco Technologies Group AG	327 118	0,23
1 019 Voltalia SA	14 877	0,01
601 Vossloh AG	25 753	0,02
3 303 Wacker Neuson SE	63 715	0,04
433 Wavestone	19 247	0,01
66 640 Webuild SpA	139 944	0,10
18 062 Wienerberger AG	481 172	0,34
8 279 Wuerttembergische AG	133 457	0,09
1 950 X-Fab Silicon Foundries SE	16 945	0,01
34 224 YIT Oyj	84 054	0,06
1 567 Zignago Vetrol SpA	28 143	0,02
	65 714 075	45,96
Couronne norvégienne – 3,22 %		
1 212 Aker ASA	71 579	0,05
2 094 Aker Horizons ASA	1 714	0,00
24 906 Aker Solutions ASA	83 264	0,06
14 383 Atea ASA	161 799	0,11
13 374 Austevoll Seafood ASA	110 368	0,08
2 759 Bakkafrøst P/F	164 519	0,11
3 254 BEWi ASA	12 526	0,01
843 Bonheur ASA	17 225	0,01
7 363 Borr Drilling Ltd	51 774	0,04

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 3,22 % (suite)			Livre sterling – 25,85 %		
5 129 Borregaard ASA	78 793	0,06	70 490 888 Holdings PLC	41 435	0,03
7 682 BW Energy Ltd	18 175	0,01	7 638 Advanced Medical Solutions Group PLC	19 341	0,01
17 944 BW LPG Ltd	123 559	0,09	4 698 AG Barr PLC	26 947	0,02
18 742 BW Offshore Ltd	48 953	0,03	104 906 Airtel Africa PLC	127 150	0,09
1 253 Cool Co Ltd	14 007	0,01	10 820 AJ Bell PLC	42 507	0,03
7 383 Crayon Group Holding ASA	55 607	0,04	75 784 Alliance Pharma PLC	59 510	0,04
51 951 DNO ASA	46 890	0,03	1 802 Alpha Financial Markets Consulting PLC	8 736	0,01
51 790 Elkem ASA	161 217	0,11	894 Alpha Group International PLC	19 636	0,01
14 081 Elopak ASA	26 916	0,02	11 628 Alphawave IP Group PLC	15 510	0,01
6 015 Entra ASA	53 444	0,04	64 604 AO World PLC	47 423	0,03
19 715 Europris ASA	125 877	0,09	35 118 Ascential PLC	96 319	0,07
1 237 FLEX LNG Ltd	37 506	0,03	55 505 Ashmore Group PLC	150 719	0,11
8 724 Frontline PLC	131 276	0,09	24 270 ASOS PLC	226 629	0,16
16 381 Golden Ocean Group Ltd	141 834	0,10	32 735 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	85 052	0,06
4 297 Grieg Seafood ASA	30 872	0,02	21 001 Atalaya Mining PLC	81 501	0,06
5 942 Hafnia Ltd	31 176	0,02	2 669 Auction Technology Group PLC	18 650	0,01
5 350 Hexagon Composites ASA	15 657	0,01	2 522 Avon Protection PLC	26 592	0,02
6 641 Hoegh Autoliners ASA	34 377	0,02	105 007 B&M European Value Retail SA	576 132	0,40
9 105 Kahoot! ASA	19 173	0,01	62 128 Babcock International Group PLC	211 269	0,15
26 325 Leroy Seafood Group ASA	125 627	0,09	130 625 Balfour Beatty PLC	553 609	0,39
16 615 MPC Container Ships ASA	24 364	0,02	5 795 Bank of Georgia Group PLC	181 365	0,13
20 537 NEL ASA	25 620	0,02	40 858 Beazley PLC	277 832	0,19
3 457 Nordic Semiconductor ASA	48 459	0,03	25 087 Bellway PLC	630 112	0,44
6 233 Norske Skog ASA	31 607	0,02	20 366 Bodycote PLC	151 235	0,11
51 540 Norwegian Air Shuttle ASA	48 625	0,03	270 969 boohoo Group PLC	183 486	0,13
2 637 Nykode Therapeutics ASA	5 057	0,00	246 283 Breedon Group PLC	214 419	0,15
37 302 Odfjell Drilling Ltd	86 711	0,06	12 206 Bridgepoint Group PLC	30 672	0,02
6 541 Protector Forsikring ASA	79 905	0,06	23 793 Britvic PLC	241 265	0,17
5 417 Scatec ASA	33 078	0,02	14 936 Burford Capital Ltd	128 251	0,09
5 342 Schibsted ASA (Class A)	83 004	0,06	4 504 Bytes Technology Group PLC	19 909	0,01
3 877 Schibsted ASA (Class B)	57 106	0,04	47 297 C&C Group PLC	84 562	0,06
15 895 SpareBank 1 Nord Norge	123 070	0,09	1 000 985 Capita PLC	416 942	0,29
5 744 Sparebank 1 Oestlandet	57 448	0,04	24 321 Capricorn Energy PLC	64 602	0,04
20 462 SpareBank 1 SMN	222 270	0,16	13 480 Carnival PLC	112 634	0,08
30 123 SpareBank 1 SR-Bank ASA	320 331	0,22	160 183 Centamin PLC	190 046	0,13
3 316 Stolt-Nielsen Ltd	97 045	0,07	29 188 Central Asia Metals PLC	78 560	0,05
64 467 Storebrand ASA	455 068	0,32	1 277 763 Centrica PLC	1 542 154	1,08
28 502 Subsea 7 SA	310 357	0,22	2 375 Ceres Power Holdings PLC	10 568	0,01
9 714 TGS ASA	160 157	0,11	24 690 Chemring Group PLC	78 115	0,05
7 448 TOMRA Systems ASA	115 204	0,08	1 413 Clarkson PLC	49 690	0,03
15 992 Veidekke ASA	156 287	0,11	29 236 Close Brothers Group PLC	299 785	0,21
10 950 Wallenius Wilhelmsen ASA	72 849	0,05	14 029 CMC Markets PLC	28 068	0,02
	4 609 326	3,22	163 053 Coats Group PLC	136 761	0,10

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Livre sterling – 25,85 % (suite)			Livre sterling – 25,85 % (suite)		
12 268 Computacenter PLC	298 503	0,21	29 277 Gulf Keystone Petroleum Ltd	48 579	0,03
94 173 ConvaTec Group PLC	245 002	0,17	62 100 Halfords Group PLC	123 538	0,09
1 076 Craneware PLC	14 082	0,01	38 195 Harbour Energy PLC	119 277	0,08
5 178 Cranswick PLC	177 023	0,12	275 969 Hays PLC	350 189	0,24
55 931 Crest Nicholson Holdings PLC	139 018	0,10	20 658 Helios Towers PLC	24 545	0,02
727 284 Currys PLC	486 271	0,34	6 854 Hill & Smith PLC	104 680	0,07
3 376 CVS Group PLC	71 271	0,05	21 087 Hiscox Ltd	266 142	0,19
2 813 Darktrace PLC	8 250	0,01	92 322 Hochschild Mining PLC	88 783	0,06
5 075 Dechra Pharmaceuticals PLC	153 055	0,11	43 303 Howden Joinery Group PLC	343 986	0,24
75 800 Deliveroo PLC	78 933	0,05	13 488 Hunting PLC	36 227	0,02
4 669 Diploma PLC	149 313	0,10	34 757 Ibstock PLC	68 234	0,05
239 414 Direct Line Insurance Group PLC	374 644	0,26	44 006 IG Group Holdings PLC	349 820	0,24
3 956 DiscoverIE Group PLC	34 712	0,02	19 960 IMI PLC	348 460	0,24
127 533 Diversified Energy Co PLC	137 303	0,10	2 083 Impax Asset Management Group PLC	18 917	0,01
29 490 Domino's Pizza Group PLC	96 187	0,07	55 138 Inchcape PLC	486 003	0,34
33 350 Dr Martens PLC	54 009	0,04	2 787 Indivior PLC	43 929	0,03
51 281 Drax Group PLC	354 544	0,25	11 560 IntegraFin Holdings PLC	35 784	0,02
251 573 DS Smith PLC	900 433	0,63	32 109 Intermediate Capital Group PLC	444 718	0,31
9 965 Dunelm Group PLC	125 316	0,09	332 080 International Distributions Services PLC	848 827	0,59
22 426 easyJet PLC	132 307	0,09	87 231 Investec PLC	446 338	0,31
92 250 Elementis PLC	125 039	0,09	286 014 IP Group PLC	180 166	0,13
1 336 EMIS Group PLC	22 807	0,02	18 574 ITM Power PLC	17 955	0,01
1 649 Energean PLC	24 434	0,02	719 926 ITV PLC	678 399	0,47
341 366 EnQuest PLC	71 950	0,05	141 981 IWG PLC	265 724	0,19
1 156 Ergomed PLC	13 445	0,01	9 520 J D Wetherspoon PLC	77 466	0,05
45 902 Essentra PLC	101 031	0,07	9 882 JET2 PLC	147 608	0,10
1 318 FD Technologies PLC	25 649	0,02	317 664 John Wood Group PLC	723 044	0,51
154 276 Ferrexpo PLC	206 829	0,14	40 003 Johnson Service Group PLC	55 724	0,04
3 721 Fevertree Drinks PLC	54 374	0,04	2 805 JTC PLC	22 442	0,02
429 047 Firstgroup PLC	507 326	0,35	153 Judges Scientific PLC	14 801	0,01
18 587 Forterra PLC	42 010	0,03	125 710 Jupiter Fund Management PLC	193 855	0,14
19 709 Frasers Group PLC	174 282	0,12	478 171 Just Group PLC	467 187	0,33
11 256 Future PLC	148 469	0,10	1 017 Kainos Group PLC	15 995	0,01
1 259 Games Workshop Group PLC	138 124	0,10	13 670 Kape Technologies PLC	44 261	0,03
4 364 Gamma Communications PLC	53 638	0,04	22 580 Keller Group PLC	174 486	0,12
20 443 GB Group PLC	69 796	0,05	3 039 Keywords Studios PLC	95 388	0,07
13 931 Genel Energy PLC	18 550	0,01	224 367 Kier Group PLC	174 145	0,12
27 658 Genuit Group PLC	87 820	0,06	20 604 Lancashire Holdings Ltd	129 554	0,09
3 247 Genus PLC	106 203	0,07	22 343 Learning Technologies Group PLC	32 802	0,02
34 824 Grafton Group Plc Unit NPV	350 981	0,25	2 889 Liontrust Asset Management PLC	33 602	0,02
40 722 Grainger PLC	107 982	0,08	119 679 Man Group PLC/Jersey	320 620	0,22
123 790 Greencore Group PLC	114 466	0,08	619 416 Marks & Spencer Group PLC	1 177 242	0,82
5 445 Greggs PLC	171 898	0,12	4 157 Marlowe PLC	27 439	0,02

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Livre sterling – 25,85 % (suite)			Livre sterling – 25,85 % (suite)		
28 111 Marshalls PLC	100 199	0,07	27 278 RS GROUP PLC	283 743	0,20
38 053 Mediclinic International PLC	215 408	0,15	27 334 RWS Holdings PLC	93 012	0,06
62 566 Mitchells & Butlers PLC	117 131	0,08	18 289 S4 Capital PLC	33 844	0,02
255 055 Mitie Group PLC	237 440	0,17	20 054 Savills PLC	226 288	0,16
40 651 Molten Ventures PLC	126 577	0,09	166 330 Serco Group PLC	290 377	0,20
47 495 Moneysupermarket.com Group PLC	134 590	0,09	13 000 Serica Energy PLC	32 771	0,02
13 266 Moonpig Group PLC	18 630	0,01	148 462 SIG PLC	73 328	0,05
38 087 Morgan Advanced Materials PLC	122 668	0,09	95 936 Sirius Real Estate Ltd	83 742	0,06
9 429 Morgan Sindall Group PLC	181 351	0,13	4 528 Smart Metering Systems PLC	38 236	0,03
119 114 National Express Group PLC	164 976	0,12	5 846 Softcat PLC	86 225	0,06
14 496 NCC Group PLC	16 860	0,01	44 444 SolGold PLC	9 711	0,01
22 997 Network International Holdings PLC	64 069	0,04	7 677 Spectris PLC	319 684	0,22
1 689 Next Fifteen Communications Group PLC	16 108	0,01	30 675 Spire Healthcare Group PLC	74 184	0,05
25 674 Ninety One PLC	54 113	0,04	33 452 Spirent Communications PLC	65 976	0,05
104 023 OSB Group PLC	570 142	0,40	47 855 SSP Group PLC	134 031	0,09
3 409 Oxford Biomedica PLC	16 857	0,01	21 661 SThree PLC	102 674	0,07
5 193 Oxford Nanopore Technologies PLC	13 150	0,01	147 023 Synthomer PLC	195 264	0,14
27 768 Pagegroup PLC	144 231	0,10	48 940 Tate & Lyle PLC	436 998	0,31
227 862 Pan African Resources PLC	42 996	0,03	7 057 TBC Bank Group PLC	179 902	0,13
12 484 Pantheon Resources PLC	3 359	0,00	2 509 Team17 Group PLC	10 851	0,01
49 857 Paragon Banking Group PLC	295 050	0,21	3 154 Telecom Plus PLC	67 841	0,05
23 662 Pennon Group PLC	235 358	0,16	123 611 THG PLC	94 957	0,07
161 115 Petrofac Ltd	144 395	0,10	101 153 TI Fluid Systems PLC	123 637	0,09
56 953 Pets at Home Group PLC	239 172	0,17	167 003 TP ICAP Group PLC	342 298	0,24
45 775 Playtech PLC	274 540	0,19	8 950 Trainline PLC	25 342	0,02
11 073 Plus500 Ltd	213 222	0,15	49 997 Travis Perkins PLC	544 190	0,38
7 570 Polar Capital Holdings PLC	38 984	0,03	9 875 Tremor International Ltd	23 511	0,02
110 412 Premier Foods PLC	153 300	0,11	13 044 Trustpilot Group PLC	13 153	0,01
25 759 Provident Financial PLC	69 536	0,05	14 332 TUI AG	101 714	0,07
17 624 PZ Cussons PLC	37 146	0,03	57 152 Tullow Oil PLC	20 514	0,01
52 329 QinetiQ Group PLC	193 431	0,13	42 453 Tyman PLC	116 196	0,08
285 887 Quilter PLC	274 147	0,19	45 084 Vesuvius PLC	212 315	0,15
28 222 Rank Group PLC	23 479	0,02	7 736 Victoria PLC	43 140	0,03
6 002 Rathbones Group PLC	130 739	0,09	4 659 Victrex PLC	84 465	0,06
129 849 Reach PLC	111 276	0,08	498 163 Virgin Money UK PLC	827 451	0,58
50 215 Redde Northgate PLC	197 446	0,14	51 029 Vistry Group PLC	453 560	0,32
53 758 Redrow PLC	291 339	0,20	11 403 Volex PLC	28 031	0,02
20 708 Renewi PLC	143 052	0,10	10 660 Volution Group PLC	52 227	0,04
1 763 Renishaw PLC	82 142	0,06	10 079 Watches of Switzerland Group PLC	93 542	0,07
8 867 Restore PLC	27 246	0,02	17 532 Weir Group PLC	370 918	0,26
6 103 RHI Magnesita NV	155 582	0,11	7 306 WH Smith PLC	124 305	0,09
21 990 Rightmove PLC	140 897	0,10	85 110 Wickes Group PLC	133 861	0,09
49 667 Rotork PLC	177 938	0,12	20 694 Wincanton PLC	50 870	0,04

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Livre sterling – 25,85 % (suite)			Couronne suédoise – 7,76 % (suite)		
42 157 Yellow Cake PLC	177 133	0,12	3 707 Duni AB	30 798	0,02
2 452 YouGov PLC	25 394	0,02	15 652 Dustin Group AB	52 599	0,04
1 645 Young & Co's Brewery PLC	19 208	0,01	9 821 Electrolux Professional AB	47 248	0,03
	36 970 746	25,85	30 154 Elekta AB	211 662	0,15
Couronne suédoise – 7,76 %			31 017 Faberge AB	219 206	0,15
11 563 AAK AB	192 546	0,13	3 190 Fortnox AB	20 081	0,01
21 779 AcadeMedia AB	99 751	0,07	16 644 Granges AB	145 890	0,10
5 000 AddLife AB	41 630	0,03	1 537 Hexatronic Group AB	16 099	0,01
8 360 AddTech AB	142 697	0,10	17 760 Hexpol AB	202 571	0,14
11 088 AFRY AB	183 750	0,13	516 HMS Networks AB	19 392	0,01
4 605 Alimak Group AB	30 207	0,02	10 055 Hufvudstaden AB	125 576	0,09
54 718 Alleima AB	248 771	0,17	7 927 Instalco AB	35 167	0,02
11 208 Ambea AB	36 113	0,03	14 289 Intrum AB	141 609	0,10
23 331 Arjo AB	83 789	0,06	938 Investment AB Oresund	9 858	0,01
5 210 Atrium Ljungberg AB	78 155	0,06	9 660 Inwido AB	94 491	0,07
21 711 Attendo AB	57 236	0,04	8 972 JM AB	136 818	0,10
4 905 Avanza Bank Holding AB	105 798	0,07	1 780 Kambi Group PLC	29 309	0,02
7 507 Axfod AB	168 718	0,12	1 584 K-fast Holding AB	2 882	0,00
2 007 Beijer Alma AB	36 787	0,03	1 507 KNOW IT AB	27 609	0,02
6 082 Beijer Ref AB	98 092	0,07	9 503 Lindab International AB	133 781	0,09
13 513 Betsson AB	118 266	0,08	8 743 Loomis AB	275 498	0,19
1 090 Better Collective A/S	19 466	0,01	2 329 Medicover AB	34 730	0,02
12 968 Bilia AB	147 337	0,10	8 134 MEKO AB	89 166	0,06
20 025 Billerud AB	189 390	0,13	340 MIPS AB	15 802	0,01
2 855 BioGaia AB	23 231	0,02	4 976 Modern Times Group MTG AB	33 250	0,02
557 Biotage AB	6 536	0,00	6 535 Munters Group AB	55 425	0,04
3 109 Boozt AB	34 854	0,02	5 342 Mycronic AB	120 819	0,08
19 218 Bravida Holding AB	199 242	0,14	21 215 NCC AB	173 057	0,12
1 159 Bufab AB	28 445	0,02	2 043 New Wave Group AB	32 243	0,02
16 705 Bure Equity AB	366 247	0,26	44 226 Nobia AB	69 837	0,05
37 741 Castellum AB	403 339	0,28	18 747 Nolato AB	87 445	0,06
1 953 Catena AB	66 568	0,05	4 103 Nordnet AB publ	62 186	0,04
575 Cellavision AB	9 442	0,01	1 559 NP3 Fastigheter AB	25 877	0,02
2 581 Cibus Nordic Real Estate AB	24 811	0,02	22 417 Nyfosa AB	143 265	0,10
8 643 Cint Group AB	10 825	0,01	11 770 Orron Energy ab	14 198	0,01
3 330 Clas Ohlson AB	22 789	0,02	2 668 OX2 AB	18 271	0,01
14 417 Cloetta AB	28 000	0,02	9 029 Pandox AB	103 706	0,07
9 139 Collector Bank AB	29 094	0,02	640 Paradox Interactive AB	14 685	0,01
7 199 Coor Service Management Holding AB	42 270	0,03	40 170 Peab AB	184 876	0,13
179 762 Corem Property Group AB	115 443	0,08	5 063 Platzter Fastigheter Holding AB	36 132	0,03
13 418 Creades AB	95 698	0,07	28 271 Ratos AB	79 348	0,06
11 098 Dios Fastigheter AB	67 823	0,05	23 289 Resurs Holding AB	47 752	0,03
41 936 Dometic Group AB	234 806	0,16	4 545 Rvrc Holding AB	13 095	0,01

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Couronne suédoise – 7,76 % (suite)		
5 483 Saab AB	307 099	0,22
225 010 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	282 411	0,20
31 371 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class D)	44 832	0,03
16 642 Scandic Hotels Group AB	51 450	0,04
1 130 Sdiptech AB	24 113	0,02
884 Sectra AB	12 722	0,01
48 566 Sinch AB	120 186	0,08
2 164 SkiStar AB	23 933	0,02
115 773 SSAB AB (Restricted voting rights)	759 626	0,53
45 126 SSAB AB (Voting rights)	306 181	0,21
85 445 Stillfront Group AB	152 066	0,11
208 359 Storskogen Group AB	159 645	0,11
1 318 Surgical Science Sweden AB	19 795	0,01
19 892 Svolder AB	102 903	0,07
13 771 Sweco AB	160 739	0,11
2 279 SwedenCare AB	5 152	0,00
3 817 Synsam AB	13 735	0,01
6 010 Thule Group AB	135 873	0,10
18 833 Trelleborg AB	492 975	0,35
1 422 Troax Group AB	27 201	0,02
4 360 Truecaller AB	11 792	0,01
6 061 Vestum AB	6 894	0,01
7 267 Viaplay Group AB	170 032	0,12
2 254 Virmian Group AB	6 558	0,00
371 Vittec Software Group AB	17 569	0,01
2 604 Vitrolife AB	49 741	0,04
2 936 Volati AB	24 523	0,02
30 112 Wallenstam AB	104 935	0,07
26 208 Wihlborgs Fastigheter AB	184 591	0,13
	11 100 543	7,76
Franç suisse – 7,59 %		
7 941 Accelleron Industries AG	173 057	0,12
1 391 Allreal Holding AG	216 107	0,15
1 470 ALSO Holding AG	274 886	0,19
62 635 ams-OSRAM AG	446 921	0,31
4 547 Arbonia AG	50 027	0,04
122 021 Aryzta AG	190 557	0,13
468 Autoneum Holding AG	64 127	0,04
246 Belimo Holding AG	109 303	0,08
485 Bell Food Group AG	136 823	0,10
480 Bossard Holding AG	111 473	0,08
621 Bucher Industries AG	267 414	0,19

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Franç suisse – 7,59 % (suite)		
104 Burckhardt Compression Holding AG	59 517	0,04
328 Burkhalter Holding AG	28 751	0,02
95 Bystronic AG	63 172	0,04
2 496 Cembra Money Bank AG	180 688	0,13
74 Coltene Holding AG	5 368	0,00
373 Comet Holding AG	95 080	0,07
182 COSMO Pharmaceuticals NV	10 415	0,01
609 Daetwyler Holding AG	115 477	0,08
4 437 DKSH Holding AG	329 246	0,23
334 dormakaba Holding AG	131 409	0,09
39 Dottikon Es Holding AG	10 216	0,01
9 063 Dufry AG	370 820	0,26
10 460 EFG International AG	94 322	0,07
166 Emmi AG	153 535	0,11
1 092 Flughafen Zurich AG	184 287	0,13
93 Forbo Holding AG	123 872	0,09
4 423 Galenica AG	344 695	0,24
5 630 Georg Fischer AG	402 173	0,28
481 Gurit Holding AG	40 127	0,03
5 857 Helvetia Holding AG	751 801	0,53
1 271 Huber + Suhner AG	100 269	0,07
3 087 Implen AG	119 122	0,08
53 Inficon Holding AG	52 705	0,04
33 Interroll Holding AG	109 221	0,08
132 Intershop Holding AG	88 574	0,06
291 Kardex Holding AG	58 052	0,04
122 Komax Holding AG	31 406	0,02
2 015 Landis+Gyr Group AG	142 214	0,10
9 LEM Holding SA	17 827	0,01
1 164 Leonteq AG	59 811	0,04
187 Medacta Group SA	18 690	0,01
1 846 Medmix AG	35 487	0,02
18 Metall Zug AG	34 367	0,02
29 541 Meyer Burger Technology AG	19 138	0,01
5 093 Mobilezone Holding AG	76 560	0,05
540 Mobimo Holding AG	129 488	0,09
1 651 Montana Aerospace AG	24 852	0,02
22 965 OC Oerlikon Corp AG	119 276	0,08
349 Orior AG	28 587	0,02
3 548 Peach Property Group AG	43 755	0,03
581 PolyPeptide Group AG	10 835	0,01
3 668 PSP Swiss Property AG	384 344	0,27
126 Rieter Holding AG	12 162	0,01

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 93,69 %) (suite)		
Franc suisse – 7,59 % (suite)		
109 Schweiter Technologies AG	75 996	0,05
116 Sensirion Holding AG	11 687	0,01
1 328 SFS Group AG	158 419	0,11
185 Siegfried Holding AG	125 163	0,09
15 817 SKAN Group AG	1 333 852	0,93
15 591 Softwareone Holding AG	204 052	0,14
342 St Galler Kantonalbank AG	169 703	0,12
3 941 Stadler Rail AG	141 753	0,10
2 498 Sulzer AG	194 927	0,14
850 Swissquote Group Holding SA	152 696	0,11
465 Tecan Group AG	187 026	0,13
368 TX Group AG	39 673	0,03
283 u-blox Holding AG	36 440	0,03
2 938 Valiant Holding AG	290 684	0,20
1 627 Vetropack Holding AG	75 569	0,05
2 766 Vontobel Holding AG	165 259	0,12
397 V-ZUG Holding AG	33 039	0,02
95 Ypsomed Holding AG	18 416	0,01
1 219 Zehnder Group AG	91 499	0,06
2 259 Zur Rose Group AG	96 002	0,07
	10 854 263	7,59
Total des actions ordinaires	133 761 476	93,54
Certificats représentatifs de titres – 1,19 % (mars 2022 : 0,98 %)		
Euro – 0,50 %		
60 800 SES SA	367 110	0,26
3 862 TKH Group NV	185 144	0,13
5 457 Van Lanschot Kempen NV	153 615	0,11
	705 869	0,50
Couronne suédoise – 0,69 %		
26 128 Kindred Group PLC	268 910	0,19
41 368 Millicom International Cellular SA	721 352	0,50
	990 262	0,69
Total des certificats représentatifs de titres	1 696 131	1,19
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,75 % (mars 2022 : 4,41 %)		
Euro – 1,59 %		
2 656 Aedifica SA	196 810	0,14
200 Altarea SCA	22 680	0,02
7 490 Carnila SA	103 512	0,07
3 052 Cofinimmo SA	248 890	0,17
6 958 Eurocommercial Properties NV	145 840	0,10
8 184 Hamborner REIT AG	59 825	0,04
6 202 ICADE	268 795	0,19

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,75 % (mars 2022 : 4,41 %) (suite)		
Euro – 1,59 % (suite)		
34 718 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	202 232	0,14
1 522 Intervest Offices & Warehouses NV	26 635	0,02
55 667 Irish Residential Properties REIT PLC	51 770	0,04
8 363 Lar Espana Real Estate Socimi SA	41 188	0,03
10 346 Mercialis SA	97 356	0,07
40 613 Merlin Properties Socimi SA	327 341	0,23
1 359 Montea NV	101 245	0,07
3 134 NSI NV	72 709	0,05
1 304 Retail Estates NV	84 890	0,06
2 090 Shurgard Self Storage Ltd	92 169	0,06
1 311 Vastned Retail NV	27 859	0,02
1 790 Wereldhave NV	25 436	0,02
2 371 Xior Student Housing NV	73 501	0,05
	2 270 683	1,59
Livre sterling – 2,16 %		
247 650 Assura PLC	137 708	0,10
103 176 Balanced Commercial Property Trust Ltd	96 755	0,07
11 522 Big Yellow Group PLC	153 288	0,11
87 898 Capital & Counties Properties PLC	114 739	0,08
72 743 Civitas Social Housing PLC	44 456	0,03
32 564 CLS Holdings PLC	49 809	0,03
30 037 Custodian Property Income Reit PLC	30 492	0,02
12 039 Derwent London PLC	323 073	0,23
55 448 Empiric Student Property PLC	56 982	0,04
17 581 Great Portland Estates PLC	101 442	0,07
646 005 Hammerson PLC	191 813	0,13
7 335 Helical PLC	25 043	0,02
66 442 Home Reit PLC	28 772	0,02
13 964 Impact Healthcare Reit PLC	14 652	0,01
83 794 LondonMetric Property PLC	167 457	0,12
148 057 LXI REIT PLC	165 803	0,12
45 015 Picton Property Income Ltd	35 502	0,02
117 391 Primary Health Properties PLC	135 202	0,09
89 391 PRS REIT PLC	82 302	0,06
52 275 Regional REIT Ltd	32 245	0,02
12 249 Safestore Holdings PLC	132 431	0,09
143 570 Supermarket Income Reit PLC	141 497	0,10
51 737 Target Healthcare REIT PLC	41 275	0,03
182 668 Tritax Big Box REIT PLC	290 835	0,20
113 099 UK Commercial Property REIT Ltd	66 159	0,05
21 462 UNITE Group PLC	234 359	0,16
28 396 Urban Logistics REIT PLC	41 365	0,03
35 147 Warehouse Reit PLC	40 880	0,03

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2022 : 99,59 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,75 % (mars 2022 : 4,41 %) (suite)		
Livre sterling – 2,16 % (suite)		
22 045 Workspace Group PLC	109 587	0,08
	3 085 923	2,16
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	5 356 606	3,75
Actions préférentielles – 0,91 % (mars 2022 : 0,50 %)		
Euro – 0,91 %		
10 256 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Non voting rights)	187 480	0,13
2 931 Draegerwerk & Co KGaA	124 128	0,09
206 Einhell Germany AG	33 661	0,02
5 671 Fuchs Petrolub SE	212 889	0,15
8 345 Jungheinrich AG	268 375	0,19
38 691 Schaeffler AG	271 417	0,19
1 988 Sixt SE (Non voting rights)	148 504	0,10
342 STO SE & Co KGaA	58 345	0,04
Total des actions préférentielles	1 304 799	0,91
Droits – 0,03 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Euro – 0,00 %		
2 144 S IMMO AG Anspr. Nachz	-	0,00
	-	0,00
Livre sterling – 0,03 %		
38 218 TUI AG	46 539	0,03
	46 539	0,03
Total des droits	46 539	0,03
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)		
Euro – 0,00 %		
472 532 Abengoa SA	-	0,00
3 015 Webuild SpA	-	0,00
Total des bons de souscription	-	0,00
Total des valeurs mobilières	142 165 551	99,42

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	142 165 551	99,42
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,18 %)	318 482	0,22
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,08 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,31 %)	507 893	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	142 991 926	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,40
Autres actifs	0,60
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		65 726 874	71 471 574
		65 726 874	71 471 574
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	55 369	65 972
Créances :			
Dividendes à recevoir		65 082	61 196
Produits divers à recevoir		96	478
Total des actifs circulants		65 847 421	71 599 220
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(14)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(9 363)	(10 908)
Total des passifs circulants		(9 363)	(10 922)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		65 838 058	71 588 298
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	109,73 EUR	108,47 EUR
			103,63 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		875 293	561 086
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		86	-
Revenus sur prêt de titres	13	12 557	6 832
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(345 717)	743 308
Produits divers		2 072	-
Total des produits d'investissement		544 291	1 311 226
Charges opérationnelles	3	(108 691)	(150 539)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		435 600	1 160 687
Charges financières			
Charges d'intérêts		(300)	(1 956)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		435 300	1 158 731
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(101 152)	(61 494)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		334 148	1 097 237

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	71 588 298	64 769 172
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	334 148	1 097 237
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	14 884 519	16 375 480
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(20 968 907)	(10 653 591)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(6 084 388)	5 721 889
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 750 240)	6 819 126
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	65 838 058	71 588 298

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		334 148	1 097 237
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(14)	2 974
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 744 700	(6 806 524)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		-	1 321
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		6 078 834	(5 704 992)
Variation des montants à recevoir		(3 504)	(2 133)
Variation des montants à payer		(1 545)	(2 096)
Sorties de trésorerie sur opérations		(5 049)	(4 229)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		6 073 785	(5 709 221)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	14 884 519	16 375 480
Paiements sur rachats	5	(20 968 907)	(10 653 591)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(6 084 388)	5 721 889
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(10 603)	12 668
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		65 972	53 304
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		55 369	65 972
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(101 152)	(61 494)
Intérêts reçus		86	-
Intérêts payés		(300)	(1 956)
Dividendes reçus		871 407	559 098

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,84 %)		
Actions ordinaires – 99,83 % (mars 2022 : 99,84 %)		
Euro – 90,02 %		
2 048 Adyen NV	2 988 442	4,54
42 606 Amadeus IT Group SA	2 627 086	3,99
4 452 ASM International NV	1 655 699	2,51
35 336 ASML Holding NV	22 092 067	33,56
7 782 Bechtle AG	342 330	0,52
15 465 Capgemini SE	2 640 649	4,01
62 925 Dassault Systemes SE	2 383 284	3,62
23 716 Edenred	1 293 471	1,96
123 386 Infineon Technologies	4 649 184	7,06
5 487 Nemetschek SE	347 217	0,53
56 086 Nexi SpA	419 860	0,64
511 738 Nokia Oyj	2 310 753	3,51
98 775 SAP SE	11 463 827	17,41
64 637 STMicroelectronics NV	3 164 304	4,81
22 730 Worldline SA/France	888 970	1,35
	59 267 143	90,02
Livre sterling – 2,68 %		
35 903 Halma PLC	910 768	1,38
96 813 Sage Group PLC	853 891	1,30
	1 764 659	2,68
Couronne suédoise – 5,21 %		
183 686 Hexagon AB	1 937 785	2,94
277 348 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 491 860	2,27
	3 429 645	5,21
Franc suisse – 1,92 %		
16 449 Logitech International SA	880 019	1,34
6 045 Temenos AG	385 408	0,58
	1 265 427	1,92
Total des actions ordinaires	65 726 874	99,83
Total des valeurs mobilières	65 726 874	99,83

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	65 726 874	99,83
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,09 %)	55 369	0,08
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	55 815	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	65 838 058	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,82
Autres actifs	0,18
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		106 218 043	73 688 464
Instruments financiers dérivés		-	4 682
		106 218 043	73 693 146
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	148 538	96 466
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	3 904	349
Créances :			
Dividendes à recevoir		174 852	47 361
Produits divers à recevoir		828	419
Total des actifs circulants		106 546 165	73 837 741
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(80)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(11 230)	(10 529)
Total des passifs circulants		(11 310)	(10 529)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		106 534 855	73 827 212
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	59,19 EUR	59,06 EUR
			56,14 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 EUR	2022 EUR
	Notes		
Produits de dividendes		3 220 562	1 202 028
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		194	-
Revenus sur prêt de titres	13	31 476	11 126
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(7 984 022)	(2 989 193)
Produits divers		5 710	1 052
Total des charges d'investissement		(4 726 080)	(1 774 987)
Charges opérationnelles	3	(137 771)	(85 744)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(4 863 851)	(1 860 731)
Charges financières			
Charges d'intérêts		(2 538)	(3 866)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(4 866 389)	(1 864 597)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(147 103)	(34 633)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 013 492)	(1 899 230)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	73 827 212	32 280 075
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(5 013 492)	(1 899 230)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	166 126 987	121 817 304
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(128 405 852)	(78 370 937)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	37 721 135	43 446 367
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	32 707 643	41 547 137
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	106 534 855	73 827 212

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022* EUR
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(5 013 492)	(1 899 230)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(3 555)	26 083
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(23 547 136)	(37 095 175)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 762	1 066
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(28 559 421)	(38 967 256)
Variation des montants à recevoir		(127 900)	(15 041)
Variation des montants à payer		701	4 191
Sorties de trésorerie sur opérations		(127 199)	(10 850)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(28 686 620)	(38 978 106)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	157 144 544	117 233 179
Paiements sur rachats	5	(128 405 852)	(78 370 937)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		28 738 692	38 862 242
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		52 072	(115 864)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		96 466	212 330
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		148 538	96 466
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(147 103)	(34 633)
Intérêts reçus		194	-
Intérêts payés		(2 538)	(3 866)
Dividendes reçus		3 093 071	1 187 207

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 8 982 443 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 4 584 125 EUR)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Actions ordinaires – 99,70 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Euro – 66,67 %		
292 580 Bollore SE	1 664 780	1,56
187 012 Cellnex Telecom SA	6 687 549	6,28
1 072 395 Deutsche Telekom AG	23 968 028	22,50
47 005 Elisa Oyj	2 611 598	2,45
111 068 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 346 144	1,27
1 093 645 Koninklijke KPN NV	3 560 908	3,34
660 102 Orange SA	7 229 437	6,79
75 585 Publicis Groupe SA	5 425 491	5,09
26 502 Scout24 SE	1 449 659	1,36
3 293 588 Telecom Italia SpA/Milano	1 001 910	0,94
344 118 Telefonica Deutschland Holding AG	976 263	0,92
1 719 734 Telefonica SA	6 832 503	6,41
28 701 United Internet AG	455 485	0,43
240 026 Universal Music Group NV	5 593 806	5,25
238 668 Vivendi SE	2 219 613	2,08
	71 023 174	66,67
Couronne norvégienne – 2,93 %		
96 771 Adevinta ASA	631 476	0,59
231 294 Telenor ASA	2 494 158	2,34
	3 125 634	2,93
Livre sterling – 20,96 %		
308 595 Auto Trader Group PLC	2 164 101	2,03
2 300 142 BT Group PLC	3 816 621	3,58
471 817 Informa PLC	3 718 972	3,49
8 622 954 Vodafone Group PLC	8 763 436	8,23
354 378 WPP PLC	3 866 082	3,63
	22 329 212	20,96
Couronne suédoise – 4,42 %		
217 370 Embracer Group AB	935 197	0,88
187 753 Tele2 AB	1 720 708	1,61
878 673 Telia Co AB	2 056 685	1,93
	4 712 590	4,42
Franç suisse – 4,72 %		
8 556 Swisscom AG	5 027 433	4,72
	5 027 433	4,72
Total des actions ordinaires	106 218 043	99,70
Total des valeurs mobilières	106 218 043	99,70

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
37 185	124 3 of MSCI Europe Communication Services NTR EUR Index Futures Expiring 16 June 2023	(80)	(0,00)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(80)	(0,00)
	Total des instruments financiers dérivés	(80)	(0,00)
		Juste valeur EUR	% du Comp.
	Valeur totale des investissements	106 217 963	99,70
	Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	148 538	0,14
	Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	3 904	0,00
	Autres actifs nets (mars 2022 : 0,05 %)	164 450	0,16
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	106 534 855	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,69
Autres actifs	0,31
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		162 163 394	325 436 174
Instruments financiers dérivés		1 715	7 932
		162 165 109	325 444 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	45 490 130	701 252
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 654	27 157
Créances :			
Dividendes à recevoir		642 588	794 822
Produits divers à recevoir		1 335	3 491
Total des actifs circulants		208 300 816	326 970 828
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(16 725)	(48 160)
À payer sur achats d'investissements		(45 275 750)	-
Total des passifs circulants		(45 292 475)	(48 160)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		163 008 341	326 922 668
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	156,74 EUR	152,06 EUR
			144,46 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		10 191 265	13 119 310
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		251	-
Revenus sur prêt de titres	13	35 482	49 251
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 296 558)	7 692 650
Total des produits d'investissement		930 440	20 861 211
Charges opérationnelles	3	(326 698)	(726 950)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		603 742	20 134 261
Charges financières			
Charges d'intérêts		(9 330)	(18 129)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		594 412	20 116 132
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	2 573	(687 129)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		596 985	19 429 003

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	326 922 668	292 537 459
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	596 985	19 429 003
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	176 280 300	125 835 453
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(340 791 612)	(110 879 247)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(164 511 312)	14 956 206
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(163 914 327)	34 385 209
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	163 008 341	326 922 668

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		596 985	19 429 003
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		25 503	42 951
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		208 548 530	(16 810 789)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		6 217	7 682
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		209 177 235	2 668 847
Variation des montants à recevoir		154 390	(657 238)
Variation des montants à payer		(31 435)	(9 882)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		122 955	(667 120)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		209 300 190	2 001 727
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	176 280 300	108 837 079
Paiements sur rachats	5	(340 791 612)	(110 879 247)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(164 511 312)	(2 042 168)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		44 788 878	(40 441)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		701 252	741 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		45 490 130	701 252
Informations supplémentaires			
Impôts reçus/(payés)		2 573	(687 129)
Intérêts reçus		251	-
Intérêts payés		(9 330)	(18 129)
Dividendes reçus		10 343 499	12 462 437

* Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein du Compartiment durant l'exercice financier qui ne sont pas inclus dans l'État des flux de trésorerie. Le montant de ces souscriptions est de 0 EUR pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : 18 788 525 EUR).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2022 : 99,55 %)		
Actions ordinaires – 99,48 % (mars 2022 : 99,51 %)		
Couronne danoise – 3,69 %		
76 736 Orsted AS	6 009 665	3,69
	6 009 665	3,69
Euro – 74,06 %		
10 040 Acciona SA	1 854 388	1,14
26 639 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	952 611	0,59
910 556 E.ON SE	10 471 394	6,42
1 188 210 EDP - Energias de Portugal	5 960 061	3,66
102 308 EDP Renovaveis SA	2 157 676	1,32
13 377 Elia Group SA/NV	1 626 643	1,00
100 705 Enagas SA	1 782 478	1,09
129 066 Endesa SA	2 581 320	1,58
3 298 092 Enel SpA	18 558 364	11,39
740 748 Engie SA	10 795 661	6,62
181 476 Fortum Oyj	2 561 534	1,57
2 491 517 Iberdrola SA	28 615 073	17,56
58 844 Naturgy Energy Group SA	1 632 921	1,00
164 194 Red Electrica Corp SA	2 659 943	1,63
260 524 RWE AG	10 327 171	6,34
817 586 Snam SpA	3 997 178	2,45
570 944 Tema - Rete Elettrica Nazionale	4 319 762	2,65
269 954 Veolia Environnement SA	7 666 694	4,70
27 551 Verbund AG	2 204 080	1,35
	120 724 952	74,06
Livre sterling – 20,97 %		
1 484 231 National Grid PLC	18 521 536	11,36
102 103 Severn Trent PLC	3 345 392	2,05
438 402 SSE PLC	8 995 704	5,52
275 932 United Utilities Group PLC	3 328 701	2,04
	34 191 333	20,97
Franç suisse – 0,76 %		
8 541 BKW AG	1 237 444	0,76
	1 237 444	0,76
Total des actions ordinaires	162 163 394	99,48
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,04 %)		
Total des valeurs mobilières	162 163 394	99,48

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
31 986	320 1 of MSCI Europe Utilities NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	1 715	0,00
Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		1 715	0,00
Total des instruments financiers dérivés		1 715	0,00

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	162 165 109	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,21 %)	45 490 130	27,91
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	1 654	0,00
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	(44 648 552)	(27,39)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	163 008 341	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier et dues au courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	77,85
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	22,15
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		33 350 936	24 679 141
Instruments financiers dérivés		19 150	-
		33 370 086	24 679 141
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	278 494	55 545
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	37 180	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		226 286	156 310
Total des actifs circulants		33 912 046	24 890 996
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 370)	(3 874)
Total des passifs circulants		(5 370)	(3 874)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		33 906 676	24 887 122
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	42,38 EUR	41,48 EUR
			36,96 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Produits de dividendes		1 484 728	973 315
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(192 131)	1 728 462
Produits divers		13	62
Total des produits d'investissement		1 292 610	2 701 839
Charges opérationnelles	3	(60 647)	(44 539)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		1 231 963	2 657 300
Charges financières			
Charges d'intérêts		(1 480)	(331)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		1 230 483	2 656 969
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(111 752)	(52 469)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 118 731	2 604 500

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	24 887 122	18 477 742
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 118 731	2 604 500
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	12 080 863	16 015 926
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(4 180 040)	(12 211 046)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	7 900 823	3 804 880
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	9 019 554	6 409 380
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	33 906 676	24 887 122

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 118 731	2 604 500
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(37 180)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(8 671 795)	(6 327 230)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(19 150)	-
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(7 609 394)	(3 722 730)
Variation des montants à recevoir		(69 976)	(72 283)
Variation des montants à payer		1 496	1 057
Sorties de trésorerie sur opérations		(68 480)	(71 226)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(7 677 874)	(3 793 956)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	12 080 863	16 015 926
Paiements sur rachats	5	(4 180 040)	(12 211 046)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		7 900 823	3 804 880
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		222 949	10 924
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		55 545	44 621
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		278 494	55 545
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(111 752)	(52 469)
Intérêts payés		(1 480)	(331)
Dividendes reçus		1 414 752	901 032

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %)		
Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %)		
Couronne danoise – 1,85 %		
114 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	186 090	0,55
206 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	344 149	1,01
1 116 Pandora A/S	98 187	0,29
	628 426	1,85
Euro – 48,75 %		
28 151 Aegon NV	111 225	0,33
856 Ageas SA/NV	34 120	0,10
3 257 Alstom SA	81 686	0,24
7 887 ArcelorMittal SA	219 811	0,65
217 Arkema SA	19 704	0,06
22 584 Aroundtown SA	29 653	0,09
19 103 AXA SA	538 036	1,59
73 306 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	481 694	1,42
6 353 Bayer AG	373 048	1,10
5 016 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	506 315	1,49
15 109 BNP Paribas SA	834 168	2,46
7 057 Bouygues SA	219 402	0,65
9 667 Carrefour SA	180 096	0,53
13 983 Cie de Saint-Gobain	731 590	2,16
6 704 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	188 684	0,56
16 178 Commerzbank AG	156 959	0,46
939 Continental AG	64 716	0,19
1 049 Covestro AG	39 998	0,12
6 094 Credit Agricole SA	63 365	0,19
599 Dassault Aviation SA	109 377	0,32
26 766 Deutsche Bank AG	250 423	0,74
18 505 Deutsche Post AG	797 380	2,35
1 399 Eiffage SA	139 536	0,41
2 484 Enagas SA	43 967	0,13
4 268 Endesa SA	85 360	0,25
75 491 Enel SpA	424 788	1,25
33 860 Engie SA	493 476	1,45
1 642 Erste Group Bank AG	50 081	0,15
1 328 Evonik Industries AG	25 710	0,08
2 540 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	99 314	0,29
6 288 Fresenius SE & Co KGaA	156 257	0,46
1 635 Grifols SA	14 892	0,04
1 550 HeidelbergCement AG	104 253	0,31
1 903 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	127 501	0,38
393 Ipsen SA	39 889	0,12
730 JDE Peet's NV	19 579	0,06
22 566 Koninklijke Ahold Delhaize NV	710 603	2,09
10 457 Koninklijke Philips NV	176 054	0,52

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %) (suite)		
Euro – 48,75 % (suite)		
8 659 Mercedes-Benz Group AG	612 884	1,81
8 166 Nexi SpA	61 131	0,18
5 115 NN Group NV	171 148	0,50
159 573 Nokia Oyj	720 552	2,12
1 053 OMV AG	44 500	0,13
22 866 Orange SA	250 428	0,74
2 364 Publicis Groupe SA	169 688	0,50
2 780 Randstad NV	151 788	0,45
4 114 Red Electrica Corp SA	66 647	0,20
2 918 Renault SA	109 717	0,32
8 991 Repsol SA	127 537	0,38
8 457 RWE AG	335 235	0,99
10 411 Sanofi	1 043 599	3,08
3 887 Siemens Energy AG	78 673	0,23
13 592 Societe Generale SA	282 510	0,83
55 424 Stellantis NV	927 576	2,73
21 352 STMicroelectronics NV	1 045 287	3,08
164 303 Telecom Italia SpA/Milano	49 981	0,15
11 211 TotalEnergies SE	609 430	1,80
852 UCB SA	70 239	0,21
29 696 UniCredit SpA	517 007	1,52
633 United Internet AG	10 046	0,03
7 265 Vivendi SE	67 564	0,20
938 voestalpine AG	29 341	0,09
438 Volkswagen AG (Voting rights)	69 204	0,20
4 247 Worldline SA/France	166 100	0,49
	16 530 522	48,75
Couronne norvégienne – 0,45 %		
3 121 Equinor ASA	81 930	0,24
7 047 Orkla ASA	45 991	0,13
648 Yara International ASA	25 850	0,08
	153 771	0,45
Livre sterling – 30,26 %		
13 091 3i Group PLC	251 038	0,74
13 499 Anglo American PLC	411 414	1,21
7 055 Associated British Foods PLC	155 763	0,46
36 303 Aviva PLC	166 996	0,49
69 532 BAE Systems PLC	777 550	2,29
286 340 Barclays PLC	475 123	1,40
16 374 Barratt Developments PLC	86 931	0,26
1 101 Berkeley Group Holdings PLC	52 589	0,16
71 814 BP PLC	417 472	1,23
42 510 British American Tobacco PLC	1 374 209	4,05

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %) (suite)		
Livre sterling – 30,26 % (suite)		
112 082 BT Group PLC	185 977	0,55
1 805 DCC PLC	96 917	0,29
67 900 Glencore PLC	359 018	1,06
31 168 GSK PLC	506 883	1,49
45 689 Haleon PLC	167 430	0,49
2 006 Hikma Pharmaceuticals PLC	38 240	0,11
96 872 HSBC Holdings PLC	606 025	1,79
32 277 Imperial Brands PLC	684 709	2,02
63 835 J Sainsbury PLC	202 471	0,60
1 046 Johnson Matthey PLC	23 612	0,07
28 583 Kingfisher PLC	84 967	0,25
339 709 Lloyds Banking Group PLC	184 317	0,54
83 595 Melrose Industries PLC	158 402	0,47
2 978 Mondi PLC	43 449	0,13
4 131 Persimmon PLC	59 049	0,17
13 306 Rio Tinto PLC	829 538	2,45
30 306 Shell PLC	796 206	2,35
30 653 Standard Chartered PLC	214 264	0,63
50 014 Taylor Wimpey PLC	67 705	0,20
115 657 Tesco PLC	349 728	1,03
365 682 Vodafone Group PLC	371 640	1,10
5 589 WPP PLC	60 973	0,18
	10 260 605	30,26
Couronne suédoise – 4,11 %		
2 105 Boliden AB	76 196	0,23
8 006 Securitas AB	65 577	0,19
7 679 Skanska AB	108 069	0,32
9 268 SKF AB	167 821	0,50
68 192 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	366 806	1,08
2 969 Volvo AB (Class A)	58 769	0,17
28 920 Volvo AB (Class B)	548 956	1,62
	1 392 194	4,11
Franç suisse – 9,38 %		
4 099 Adecco Group AG	136 905	0,40
42 420 Credit Suisse Group AG	35 157	0,10
3 128 Holcim AG	185 627	0,55
4 232 Logitech International SA	226 411	0,67
16 135 Novartis AG	1 361 644	4,02
4 553 Roche Holding AG (Non voting rights)	1 197 052	3,53
140 Roche Holding AG (Voting rights)	38 790	0,11
	3 181 586	9,38

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,36 % (mars 2022 : 99,16 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,09 % (mars 2022 : 95,94 %) (suite)		
Dollar américain – 0,29 %		
1 860 AerCap Holdings NV	96 266	0,29
	96 266	0,29
Total des actions ordinaires	32 243 370	95,09
Certificats représentatifs de titres – 0,08 % (mars 2022 : 0,11 %) (suite)		
Euro – 0,08 %		
1 808 ABN AMRO Bank NV	26 433	0,08
Total des certificats représentatifs de titres	26 433	0,08
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,72 % (mars 2022 : 0,80 %) (suite)		
Euro – 0,32 %		
5 162 Klepierre SA	107 628	0,32
	107 628	0,32
Livre sterling – 0,40 %		
5 361 British Land Co PLC	23 660	0,07
15 761 Land Securities Group PLC	111 425	0,33
	135 085	0,40
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	242 713	0,72
Actions préférentielles – 2,47 % (mars 2022 : 2,30 %) (suite)		
Euro – 2,47 %		
1 071 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	100 995	0,30
1 784 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	128 555	0,38
3 431 Porsche Automobil Holding SE	181 568	0,53
3 401 Volkswagen AG (Non voting rights)	427 302	1,26
	838 420	2,47
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)		
Total des valeurs mobilières	33 350 936	98,36

Instruments financiers dérivés – 0,06 % (mars 2022 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,06 % (mars 2022 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
449 560	4 087 11 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	19 150	0,06
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	19 150	0,06
	Total des instruments financiers dérivés	19 150	0,06

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	33 370 086	98,42
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,22 %)	278 494	0,82
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : néant)	37 180	0,11
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,62 %)	<u>220 916</u>	<u>0,65</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>33 906 676</u>	<u>100,00</u>

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,34
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,06
Autres actifs	<u>1,60</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)	
Valeurs mobilières		8 019 735
Instruments financiers dérivés		2 610
		8 022 345
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	76 573
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	603
Créances :		
Dividendes à recevoir		19 167
Total des actifs circulants		8 118 688
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges à payer		(1 542)
À payer sur achats d'investissements		(45)
Total des passifs circulants		(1 587)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		8 117 101
		2023*
Valeur liquidative par action	5	10,15 USD

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Produits de dividendes		74 798
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	348 203
Produits divers		99
Total des produits d'investissement		423 100
Charges opérationnelles	3	(10 454)
Bénéfice net pour la période financière avant charges financières et impôts		412 646
Charges financières		
Charges d'intérêts		(1 194)
Bénéfice pour la période financière avant impôts		411 452
Impôt sur les plus-values de capital	2	(167)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(10 242)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		401 043

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	2023*
	USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	401 043
Opérations sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 716 058
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	7 716 058
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	8 117 101
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	8 117 101

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour la période financière clôturée le 31 mars 2023

	Notes	2023* USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		401 043
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(603)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(8 019 690)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(2 610)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(7 621 860)
Variation des montants à recevoir		(19 167)
Variation des montants à payer		1 542
Sorties de trésorerie sur opérations		(17 625)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(7 639 485)
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	7 716 058
Trésorerie nette générée sur activités de financement		7 716 058
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		76 573
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période financière		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période financière		76 573
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(10 409)
Intérêts payés		(1 194)
Dividendes reçus		55 631

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023**

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 %			Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 %			Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Réal brésilien – 3,40 %			Dollar de Hong Kong – 21,13 % (suite)		
9 768 Ambev SA	27 607	0,34	600 Anhui Gujing Distillery Co Ltd	10 708	0,13
1 410 Atacadao SA	3 446	0,04	600 ANTA Sports Products Ltd	8 713	0,11
15 705 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	32 059	0,40	3 300 Baidu Inc	62 511	0,77
2 819 Banco BTG Pactual SA Unit NPV	10 925	0,13	200 BeiGene Ltd	3 297	0,04
6 446 BB Seguridade Participacoes SA	41 331	0,51	100 000 Beijing Enterprises Water Group Ltd	24 968	0,31
1 712 CCR SA	4 322	0,05	140 Bilibili Inc	3 381	0,04
2 921 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29 157	0,36	1 400 BOC Aviation Ltd	10 817	0,13
10 357 Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	5 352	0,07	8 000 Bosideng International Holdings Ltd	4 464	0,06
1 310 Hypera SA	9 740	0,12	3 000 BYD Co Ltd (Class H)	87 822	1,08
1 718 Localiza Rent a Car SA	18 094	0,22	28 000 China Cinda Asset Management Co Ltd	3 531	0,04
2 417 Lojas Renner SA	7 899	0,10	40 500 China Conch Venture Holdings Ltd	70 682	0,87
5 337 Magazine Luiza SA	3 484	0,04	2 000 China Feihe Ltd	1 501	0,02
1 611 Natura & Co Holding SA	4 194	0,05	2 000 China Galaxy Securities Co Ltd	1 006	0,01
2 518 Raia Drogasil SA	12 142	0,15	1 200 China International Capital Corp Ltd	2 406	0,03
503 Rede D'Or Sao Luiz SA	2 107	0,03	15 000 China Life Insurance Co Ltd	24 650	0,30
301 Suzano SA	2 470	0,03	600 China Literature Ltd	3 096	0,04
1 107 Telefonica Brasil SA	8 441	0,10	56 000 China Longyuan Power Group Corp Ltd	63 990	0,79
5 017 TIM SA/Brazil	12 448	0,15	16 000 China Medical System Holdings Ltd	25 274	0,31
5 136 WEG SA	41 076	0,51	7 500 China Overseas Land & Investment	18 115	0,22
	276 294	3,40	2 000 China Resources Beer Holdings Co Ltd	16 051	0,20
Peso chilien – 0,50 %			6 000 China Resources Land Ltd	27 363	0,34
118 811 Banco de Chile	11 602	0,14	16 000 China Ruyi Holdings Ltd	4 178	0,05
199 Banco de Credito e Inversiones	5 865	0,07	6 200 China Vanke Co Ltd	9 778	0,12
314 073 Banco Santander Chile	14 003	0,17	4 000 CITIC Securities Co Ltd	8 540	0,11
4 009 Falabella SA	9 269	0,12	2 000 Country Garden Services Holdings Co Ltd	3 460	0,04
	40 739	0,50	16 000 CSPC Pharmaceutical Group	15 735	0,19
Peso colombien – 0,04 %			2 000 Dali Foods Group Co Ltd	836	0,01
1 062 Interconexion Electrica SA ESP	3 453	0,04	800 Ganfeng Lithium Group Co Ltd	4 973	0,06
	3 453	0,04	2 000 Genscript Biotech Corp	4 280	0,05
Couronne tchèque – 0,23 %			3 500 Great Wall Motor Co Ltd	4 320	0,05
313 Komerční Banka AS	10 393	0,13	2 000 Greentown Service Group Co Ltd	1 264	0,02
1 935 Moneta Money Bank AS	7 790	0,10	1 000 Haidilao International Holding Ltd	2 707	0,03
	18 183	0,23	600 Haier Smart Home Co Ltd	1 888	0,02
Euro – 0,92 %			20 800 Haitong Securities Co Ltd	12 984	0,16
1 973 Hellenic Telecommunications Organization SA	28 917	0,35	2 000 Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	3 475	0,04
379 JUMBO SA	8 029	0,10	1 000 Hua Hong Semiconductor Ltd	4 427	0,05
386 OPAP SA	6 203	0,08	4 200 Huatai Securities Co Ltd	4 799	0,06
1 474 Tema Energy SA	31 484	0,39	400 Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	2 843	0,04
	74 633	0,92	1 500 Innovent Biologics Inc	6 717	0,08
Dollar de Hong Kong – 21,13 %			500 JD Health International Inc	3 720	0,05
2 500 3SBio Inc	2 490	0,03	2 550 JD.com Inc	55 873	0,69
21 400 Alibaba Group Holding Ltd	273 704	3,37	4 000 Jiangsu Expressway Co Ltd	3 730	0,05
4 000 Alibaba Health Information Technology Ltd	2 894	0,04	3 000 Kingdee International Software Group Co Ltd	4 861	0,06

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)			Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 % (suite)			Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Dollar de Hong Kong – 21,13 % (suite)			Roupie indienne – 13,68 % (suite)		
800 Kingsoft Corp Ltd	3 939	0,05	1 831 Bandhan Bank Ltd	4 361	0,05
500 Koolearn Technology Holding Ltd	2 156	0,03	1 432 Berger Paints India Ltd	10 136	0,13
1 200 Kuaishou Technology	9 241	0,11	63 004 Bharat Electronics Ltd	74 785	0,92
1 208 Li Auto Inc	15 081	0,19	1 672 Bharat Forge Ltd	15 675	0,19
2 500 Li Ning Co Ltd	19 713	0,24	3 529 Bharti Airtel Ltd	32 163	0,40
2 500 Longfor Group Holdings Ltd	7 054	0,09	136 Britannia Industries Ltd	7 153	0,09
5 910 Meituan	108 037	1,33	1 408 Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	13 043	0,16
500 Microport Scientific Corp	1 176	0,01	616 Cipla Ltd/India	6 750	0,08
1 800 NetEase Inc	31 644	0,39	362 Colgate-Palmolive India Ltd	6 640	0,08
2 000 New Oriental Education & Technology Group Inc	7 796	0,10	610 Container Corp Of India Ltd	4 307	0,05
100 Phamaron Beijing Co Ltd	420	0,01	1 626 Dabur India Ltd	10 781	0,13
500 Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	1 265	0,02	206 Divi's Laboratories Ltd	7 077	0,09
4 400 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	7 029	0,09	986 DLF Ltd	4 280	0,05
1 400 Shenzhou International Group Holdings Ltd	14 696	0,18	173 Dr Reddy's Laboratories Ltd	9 731	0,12
17 000 Sino Biopharmaceutical Ltd	9 529	0,12	843 Godrej Consumer Products Ltd	9 931	0,12
500 Sunny Optical Technology Group Co Ltd	6 048	0,07	205 Godrej Properties Ltd	2 572	0,03
8 100 Tencent Holdings Ltd	398 089	4,90	2 419 Havells India Ltd	34 983	0,43
3 000 Topsports International Holdings Ltd	2 744	0,03	2 039 HCL Technologies Ltd	26 926	0,33
2 000 TravelSky Technology Ltd	3 735	0,05	1 521 HDFC Life Insurance Co Ltd	9 239	0,11
900 WuXi AppTec Co Ltd	9 424	0,12	1 336 Hindustan Unilever Ltd	41 622	0,51
4 500 Wuxi Biologics Cayman Inc	27 860	0,34	2 553 Housing Development Finance Corp Ltd	81 561	1,01
28 000 Xinyi Solar Holdings Ltd	33 565	0,41	7 577 ICICI Bank Ltd	80 880	1,00
806 XPeng Inc	4 492	0,06	908 ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	11 816	0,15
1 000 Yihai International Holding Ltd	2 936	0,04	833 ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	4 416	0,05
9 000 Yuexiu Property Co Ltd	13 575	0,17	349 Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	2 432	0,03
10 000 Zhejiang Expressway Co Ltd	7 949	0,10	142 Info Edge India Ltd	6 434	0,08
900 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd	2 838	0,03	5 284 Infosys Ltd	91 811	1,13
6 800 Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	29 582	0,36	242 Jubilant Foodworks Ltd	1 296	0,02
5 000 ZTE Corp (Class H)	14 650	0,18	1 141 Kotak Mahindra Bank Ltd	24 058	0,30
1 715 085	21,13		389 Lupin Ltd	3 069	0,04
Forint hongrois – 0,26 %			42 Nestle India Ltd	10 070	0,12
502 OTP Bank Nyrt	14 314	0,17	15 Page Industries Ltd	6 918	0,09
340 Richter Gedeon Nyrt	7 114	0,09	335 PI Industries Ltd	12 352	0,15
21 428	0,26		202 Pidilite Industries Ltd	5 784	0,07
Roupie indienne – 13,68 %			279 SBI Cards & Payment Services Ltd	2 513	0,03
1 195 Adani Green Energy Ltd	12 813	0,16	821 SBI Life Insurance Co Ltd	11 000	0,14
1 652 Asian Paints Ltd	55 514	0,68	1 224 Shriram Finance Ltd	18 757	0,23
903 AU Small Finance Bank Ltd	6 364	0,08	327 Siemens Ltd	13 239	0,16
520 Aurobindo Pharma Ltd	3 278	0,04	1 739 Sun Pharmaceutical Industries Ltd	20 803	0,26
330 Avenue Supermarkets Ltd	13 657	0,17	1 512 Tata Consultancy Services Ltd	58 982	0,73
1 695 Axis Bank Ltd	17 706	0,22	6 200 Tata Consumer Products Ltd	53 477	0,66
490 Bajaj Finance Ltd	33 489	0,41	1 337 Tech Mahindra Ltd	17 926	0,22
1 845 Bajaj Finserv Ltd	28 433	0,35	779 Titan Co Ltd	23 838	0,29

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)			Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 % (suite)			Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Roupie indienne – 13,68 % (suite)			Nouveau dollar de Taïwan – 13,95 % (suite)		
279 Torrent Pharmaceuticals Ltd	5 218	0,06	19 469 Cathay Financial Holding Co Ltd	26 728	0,33
380 Trent Ltd	6 358	0,08	2 000 Chailease Holding Co Ltd	14 681	0,18
852 United Spirits Ltd	7 841	0,10	14 000 Delta Electronics Inc	138 402	1,70
171 UPL Ltd	1 493	0,02	22 741 E.Sun Financial Holding Co Ltd	18 896	0,23
4 300 Wipro Ltd	19 111	0,24	1 000 Eclat Textile Co Ltd	16 258	0,20
6 277 Yes Bank Ltd	1 149	0,01	20 200 First Financial Holding Co Ltd	17 548	0,22
3 552 Zomato Ltd	2 204	0,03	21 340 Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	15 665	0,19
	1 110 215	13,68	3 000 MediaTek Inc	77 543	0,96
Roupie indonésienne – 0,61 %			21 250 Mega Financial Holding Co Ltd	23 031	0,28
79 700 Bank Central Asia Tbk PT	46 509	0,57	2 000 Nanya Technology Corp	4 368	0,05
11 000 Merdeka Copper Gold Tbk PT	3 074	0,04	1 000 Novatek Microelectronics Corp	14 172	0,17
	49 583	0,61	1 000 Realtek Semiconductor Corp	12 727	0,16
Dinar koweïtien – 0,15 %			1 000 Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	1 542	0,02
2 166 Boubyan Bank KSCP	4 539	0,06	2 000 Silergy Corp	31 497	0,39
2 081 National Bank of Kuwait SAKP	7 161	0,09	17 396 Taishin Financial Holding Co Ltd	9 484	0,12
	11 700	0,15	49 000 Taiwan High Speed Rail Corp	48 682	0,60
Ringgit malais – 0,87 %			35 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	612 694	7,55
2 300 Genting Malaysia Bhd	1 381	0,02	7 000 United Microelectronics Corp	12 162	0,15
2 500 Hong Leong Bank Bhd	11 456	0,14	795 Yageo Corp	13 813	0,17
5 200 IHH Healthcare Bhd	6 776	0,08		1 132 555	13,95
5 221 Malayan Banking Bhd	10 140	0,13	Peso philippin – 0,19 %		
1 200 Malaysia Airports Holdings Bhd	1 847	0,02	490 Ayala Corp	5 859	0,07
4 700 Maxis Bhd	4 399	0,05	6 000 Ayala Land Inc	2 925	0,04
100 Nestle Malaysia Bhd	3 107	0,04	6 160 Metropolitan Bank & Trust Co	6 628	0,08
1 400 PPB Group Bhd	5 254	0,07		15 412	0,19
28 600 Public Bank Bhd	25 927	0,32	Zloty polonais – 1,04 %		
	70 287	0,87	339 Allegro.eu SA	2 306	0,03
Peso mexicain – 3,47 %			497 Bank Pekao	9 859	0,12
6 847 America Movil SAB de CV	7 179	0,09	112 CD Projekt SA	2 892	0,04
201 Arca Continental SAB de CV	1 822	0,02	680 Cyfrowy Polsat SA	2 642	0,03
1 087 Coca-Cola Femsa SAB de CV Unit NPV	8 713	0,11	101 Dino Polska SA	9 169	0,11
6 507 Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	126 352	1,56	5 LPP SA	11 119	0,14
685 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	20 912	0,26	2 282 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	15 107	0,19
4 229 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	35 577	0,44	1 623 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	13 216	0,16
5 437 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	11 668	0,14	270 Santander Bank Polska SA	18 288	0,22
4 229 Grupo Televisa Unit NPV	4 467	0,05		84 598	1,04
24 873 Orbia Advance Corp SAB de CV	53 972	0,66	Riyal qatari – 0,96 %		
1 128 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	11 242	0,14	32 936 Barwa Real Estate Co	23 571	0,29
	281 904	3,47	18 860 Masraf Al Rayan QSC	15 311	0,19
Nouveau dollar de Taïwan – 13,95 %			54 253 Mesaieed Petrochemical Holding Co	28 617	0,35
1 000 Accton Technology Corp	10 477	0,13	3 149 Qatar International Islamic Bank QSC	8 555	0,10
1 000 Advantech Co Ltd	12 185	0,15	425 Qatar Islamic Bank SAQ	2 076	0,03
				78 130	0,96

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)			Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 % (suite)			Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Riyal saoudien – 5,17 %			Won sud-coréen – 12,57 % (suite)		
399 Advanced Petrochemical Co	5 081	0,06	2 872 Hanwha Galleria Co Ltd	4 699	0,06
4 516 Al Rajhi Bank	88 426	1,09	2 546 Hanwha Solutions Corp	105 020	1,29
3 199 Alinma Bank	25 098	0,31	150 HLB Inc	4 004	0,05
486 Almarai Co JSC	7 302	0,09	570 Iljin Materials Co Ltd	30 123	0,37
2 067 Arab National Bank	14 207	0,18	365 Kakao	17 131	0,21
2 188 Bank AlBilad	23 199	0,29	249 KakaoBank Corp	4 619	0,06
3 829 Bank Al-Jazira	18 545	0,23	155 Kangwon Land Inc	2 369	0,03
1 632 Banque Saudi Fransi	15 739	0,19	121 Kia Corp	7 528	0,09
163 Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	7 547	0,09	77 Korea Investment Holdings Co Ltd	3 253	0,04
3 840 Dar Al Arkan Real Estate Development Co	16 388	0,20	157 L&F Co Ltd	37 807	0,47
36 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	2 795	0,04	169 LG Electronics Inc	14 968	0,18
988 Etihad Etisalat Co	10 857	0,13	15 LG H&H Co Ltd	6 913	0,09
286 Jarir Marketing Co	12 419	0,15	169 NAVER Corp	26 223	0,32
3 364 Riyad Bank	26 617	0,33	21 NCSOFT Corp	5 993	0,07
710 SABIC Agri-Nutrients Co	24 097	0,30	30 Netmarble Corp	1 528	0,02
2 435 Saudi British Bank	22 866	0,28	26 Orion Corp/Republic of Korea	2 728	0,03
5 445 Saudi National Bank	66 509	0,82	22 S-1 Corp	935	0,01
104 Saudi Tadawul Group Holding Co	4 001	0,05	25 Samsung Biologics Co Ltd	15 132	0,19
2 581 Saudi Telecom Co	27 538	0,34	1 044 Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	122 456	1,51
	419 231	5,17	5 636 Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	277 070	3,41
Rand sud-africain – 3,30 %			4 355 Samsung Heavy Industries Co Ltd	17 295	0,21
1 052 Absa Group Ltd	10 778	0,13	161 Samsung Life Insurance Co Ltd	7 766	0,10
124 Bidvest Group Ltd	1 771	0,02	365 Samsung SDI Co Ltd	206 072	2,54
180 Capitec Bank Holdings Ltd	17 122	0,21	134 Samsung Securities Co Ltd	3 263	0,04
518 Clicks Group Ltd	7 507	0,09	732 SK Hynix Inc	49 818	0,61
1 560 Discovery Ltd	12 261	0,15	36 SKC Co Ltd	3 161	0,04
9 064 FirstRand Ltd	30 846	0,38	140 Yuhan	5 441	0,07
767 Mr Price Group Ltd	6 234	0,08		1 020 590	12,57
479 MultiChoice Group	3 330	0,04	Baht thaïlandais – 2,95 %		
345 Naspers Ltd	64 031	0,79	10 257 Airports of Thailand PCL	21 297	0,26
7 070 NEPI Rockcastle NV	41 167	0,51	100 071 Asset World Corp PCL	16 974	0,21
72 158 Old Mutual Ltd	47 990	0,59	18 793 Bangkok Dusit Medical Services PCL	16 213	0,20
554 Reinet Investments SCA	11 399	0,14	18 807 Bangkok Expressway & Metro PCL	4 868	0,06
4 326 Sanlam Ltd	13 744	0,17	195 957 BTS Group Holdings PCL	40 687	0,50
	268 180	3,30	7 342 Central Pattana PCL	14 761	0,18
Won sud-coréen – 12,57 %			4 211 Central Retail Corp PCL	5 511	0,07
32 Amorepacific Corp	3 363	0,04	100 Delta Electronics Thailand PCL	3 340	0,04
114 Celltrion Healthcare Co Ltd	5 272	0,07	10 068 Home Product Center PCL	4 240	0,05
122 Celltrion Inc	14 038	0,17	4 536 Intouch Holdings PCL	9 816	0,12
18 Celltrion Pharm Inc	1 146	0,01	1 200 JMT Network Services PCL	1 632	0,02
154 Coway Co Ltd	6 210	0,08	8 006 Krungthai Card PCL	12 701	0,16
61 DB Insurance Co Ltd	3 510	0,04	3 987 Minor International PCL	3 760	0,05
19 Hanmi Pharm Co Ltd	3 736	0,05	1 167 Muangthai Capital PCL	1 177	0,02
			2 627 Osotsa PCL	2 362	0,03

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)			Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 % (suite)			Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Baht thaïlandais – 2,95 % (suite)			Yuan Renminbi – 8,71 % (suite)		
21 200 SCB X PCL	63 547	0,78	500 Huadong Medicine Co Ltd	3 374	0,04
10 704 Srisawad Corp PCL	16 512	0,20	3 600 JA Solar Technology Co Ltd	30 059	0,37
	239 398	2,95	200 Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	1 247	0,02
Lire turque – 0,15 %			200 Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd	1 889	0,02
4 533 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	12 268	0,15	400 Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	9 638	0,12
	12 268	0,15	100 Kweichow Moutai Co Ltd	26 502	0,33
Dollar américain – 0,83 %			400 Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd	1 350	0,02
201 Credicorp Ltd	26 610	0,33	10 800 LONGi Green Energy Technology Co Ltd	63 552	0,78
11 600 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	8 967	0,11	200 Luzhou Laojiao Co Ltd	7 420	0,09
503 Yum China Holdings Inc	31 885	0,39	3 200 Ming Yang Smart Energy Group Ltd	10 489	0,13
	67 462	0,83	400 Muyuan Foods Co Ltd	2 854	0,04
Yuan Renminbi – 8,71 %			9 900 NARI Technology Co Ltd	39 082	0,48
300 Anhui Kouzi Distillery Co Ltd	3 075	0,04	1 400 Riyue Heavy Industry Co Ltd	4 534	0,06
6 100 Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	6 937	0,09	700 Sany Heavy Industry Co Ltd	1 742	0,02
100 Betta Pharmaceuticals Co Ltd	856	0,01	400 Shandong Buchang Pharmaceuticals Co Ltd	1 156	0,01
1 100 BYD Co Ltd (Class A)	41 009	0,51	200 Shanghai Baosight Software Co Ltd	1 695	0,02
800 By-health Co Ltd	2 487	0,03	600 Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	4 361	0,05
6 500 CECEP Solar Energy Co Ltd	6 484	0,08	1 200 Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	1 124	0,01
7 950 CECEP Wind-Power Corp	4 480	0,06	900 Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd	1 065	0,01
100 Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	1 746	0,02	100 Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	3 967	0,05
42 800 China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	34 154	0,42	3 700 Shenwan Hongyuan Group Co Ltd	2 247	0,03
100 China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	2 668	0,03	1 100 Shenzhen Capchem Technology Co Ltd	7 815	0,10
8 900 China Yangtze Power Co Ltd	27 540	0,34	100 Shenzhen Dynanonic Co Ltd	2 758	0,03
300 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	17 738	0,22	1 800 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	18 426	0,23
1 100 DHC Software Co Ltd	1 330	0,02	200 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	9 078	0,11
700 Dong-E-E-Jiao Co Ltd	5 401	0,07	900 Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd	4 634	0,06
300 Eve Energy Co Ltd	3 045	0,04	1 700 Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd	4 763	0,06
1 600 Fangda Carbon New Material Co Ltd	1 500	0,02	5 500 Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	10 588	0,13
1 300 Focus Media Information Technology Co Ltd	1 301	0,02	400 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	1 655	0,02
500 Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	5 573	0,07	2 200 Sichuan New Energy Power Co Ltd	5 100	0,06
1 600 GEM Co Ltd	1 740	0,02	100 Sichuan Swellfun Co Ltd	1 097	0,01
600 Ginlong Technologies Co Ltd	11 671	0,14	2 500 Sinoma Science & Technology Co Ltd	8 784	0,11
800 Gotion High-tech Co Ltd	3 473	0,04	2 200 Sungrow Power Supply Co Ltd	33 593	0,41
4 400 Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	23 546	0,29	1 600 Sunwoda Electronic Co Ltd	4 697	0,06
800 Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	1 223	0,02	3 900 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	27 521	0,34
200 Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co Ltd	2 180	0,03	200 Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co Ltd	901	0,01
2 000 Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd	10 779	0,13	2 700 Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	5 803	0,07
100 Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1 394	0,02	6 700 Tongwei Co Ltd	37 962	0,47
3 500 Hengtong Optic-electric Co Ltd	7 696	0,09	1 000 Unisplendour Corp Ltd	4 265	0,05
400 Hongfa Technology Co Ltd	1 898	0,02	500 Wens Foodstuffs Group Co Ltd	1 490	0,02

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Actions ordinaires – 95,08 % (suite)		
Yuan Renminbi – 8,71 % (suite)		
400 Wuliangye Yibin Co Ltd	11 475	0,14
5 100 Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	8 199	0,10
300 Yealink Network Technology Corp Ltd	3 321	0,04
200 Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	1 684	0,02
700 Yintai Gold Co Ltd	1 342	0,02
400 Yunda Holding Co Ltd	689	0,01
500 Yunnan Baiyao Group Co Ltd	3 983	0,05
100 Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co Ltd	4 141	0,05
3 200 Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	13 033	0,16
400 Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd	1 175	0,01
300 Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	2 403	0,03
400 Zhejiang NHU Co Ltd	1 046	0,01
2 300 ZTE Corp (Class A)	10 905	0,13
	706 597	8,71
Total des actions ordinaires	7 717 925	95,08
Certificats de dépôt – 1,76 %		
Baht thaïlandais – 0,29 %		
10 531 Energy Absolute PCL	23 406	0,29
	23 406	0,29
Dollar américain – 1,47 %		
100 Autohome Inc	3 347	0,04
503 Cia de Minas Buenaventura SAA	4 114	0,05
100 Daqo New Energy Corp	4 684	0,06
201 H World Group Ltd	9 845	0,12
403 iQIYI Inc	2 934	0,04
100 JOYY Inc	3 118	0,04
403 KE Holdings Inc	7 592	0,09
100 Legend Biotech Corp	4 822	0,06
504 PDD Holdings Inc	38 254	0,47
504 TAL Education Group	3 231	0,04
201 Tencent Music Entertainment Group	1 664	0,02
806 Trip.com Group Ltd	30 362	0,37
100 Weibo Corp	2 006	0,03
100 Zai Lab Ltd	3 326	0,04
	119 299	1,47
Total des certificats représentatifs de titres	142 705	1,76
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,39 %		
Peso mexicain – 0,15 %		
8 458 Fibra Uno Administracion SA de CV	11 791	0,15
	11 791	0,15

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,80 % (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,39 %	(suite)	
Rand sud-africain – 0,24 %		
26 857 Growthpoint Properties Ltd	19 769	0,24
	19 769	0,24
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	31 560	0,39
Actions préférentielles – 1,57 %		
Réal brésilien – 0,83 %		
9 868 Itau Unibanco Holding SA	48 150	0,60
11 630 Itausa SA	18 855	0,23
	67 005	0,83
Peso chilien – 0,39 %		
397 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	32 037	0,39
	32 037	0,39
Won sud-coréen – 0,35 %		
688 Samsung Electronics Co Ltd (Non voting rights)	28 485	0,35
	28 485	0,35
Total des actions préférentielles	127 527	1,57
Droits – Néant		
Réal brésilien – 0,00 %		
7 Localiza Rent a Car	18	0,00
	18	0,00
Total des droits	18	0,00
Total des valeurs mobilières	8 019 735	98,80
Instruments financiers dérivés – 0,03 %		
Contrats à terme standardisés – 0,03 %		
Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus- vales latentes USD
96 940	969	% des actifs nets
	2 of MSCI Emerging Markets Index Futures Expiring 16 June 2023	2 610
		0,03
	Plus-vales latentes nettes sur contrats à terme standardisés	2 610
		0,03
	Total des instruments financiers dérivés	2 610
		0,03

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023** (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	8 022 345	98,83
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : néant)	76 573	0,94
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : néant)	603	0,01
Autres actifs nets (mars 2022 : néant)	17 580	0,22
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	8 117 101	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,78
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,03
Autres actifs	1,19
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 JPY	2022* JPY
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		232 456 592	230 111 286
Instruments financiers dérivés		20 990	-
		232 477 582	230 111 286
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	352 487	566 416
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 616 347	1 151 442
Total des actifs circulants		234 446 416	231 829 144
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(150)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 383)	(20 392)
Total des passifs circulants		(23 533)	(20 392)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		234 422 883	231 808 752
		2023	2022*
Valeur liquidative par action	5	1 055,96 JPY	1 044,18 JPY

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022*
	Notes	JPY	JPY
Produits de dividendes		4 347 940	1 354 644
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(812 955)	13 374 777
Produits divers		1 915	-
Total des produits d'investissement		3 536 900	14 729 421
Charges opérationnelles	3	(272 159)	(20 392)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		3 264 741	14 709 029
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		3 264 741	14 709 029
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(650 610)	(203 202)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 614 131	14 505 827

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 JPY	2022* JPY
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	231 808 752	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 614 131	14 505 827
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	217 302 925
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	217 302 925
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	2 614 131	231 808 752
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	234 422 883	231 808 752

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 JPY	2022* JPY
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 614 131	14 505 827
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		150	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 345 306)	(230 111 286)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(20 990)	-
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		247 985	(215 605 459)
Variation des montants à recevoir		(464 905)	(1 151 442)
Variation des montants à payer		2 991	20 392
Sorties de trésorerie sur opérations		(461 914)	(1 131 050)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(213 929)	(216 736 509)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	-	217 302 925
Trésorerie nette générée sur activités de financement		-	217 302 925
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(213 929)	566 416
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière		566 416	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière		352 487	566 416
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(650 610)	(203 202)
Dividendes reçus		3 883 035	203 202

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur JPY	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2022 : 99,27 %)		
Actions ordinaires – 94,81 % (mars 2022 : 94,87 %)		
Yen japonais – 94,81 %		
115 Advantest Corp	1 398 400	0,60
200 Asahi Group Holdings Ltd	984 800	0,42
500 Asahi Intecc Co Ltd	1 162 000	0,50
2 500 Astellas Pharma	4 707 500	2,01
1 065 Azbil	3 844 650	1,64
300 Bandai Namco Holdings Inc	854 550	0,36
136 Capcom Co Ltd	643 960	0,27
300 Central Japan Railway Co	4 743 000	2,02
700 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2 289 000	0,98
200 CyberAgent Inc	223 000	0,10
222 Daifuku Co Ltd	542 346	0,23
1 252 Daiichi Sankyo Co Ltd	6 037 144	2,58
22 Daikin Industries Ltd	520 410	0,22
400 Daiwa House Industry Co Ltd	1 245 600	0,53
1 500 Daiwa Securities Group Inc	931 500	0,40
200 Denso Corp	1 488 600	0,63
90 Disco Corp	1 377 000	0,59
771 East Japan Railway Co	5 655 285	2,41
131 Eisai Co Ltd	983 024	0,42
1 340 FANUC Corp	6 378 400	2,72
168 Fast Retailing Co Ltd	4 851 840	2,07
200 FUJIFILM Holdings Corp	1 339 600	0,57
159 Fujitsu Ltd	2 835 765	1,21
76 GMO Payment Gateway Inc	864 880	0,37
746 Hamamatsu Photonics KK	5 304 060	2,26
67 Hikari Tsushin Inc	1 244 190	0,53
34 Hoshizaki Corp	166 090	0,07
392 Hoya Corp	5 707 520	2,43
400 Itochu Techno-Solutions	1 302 000	0,56
2 635 Japan Exchange Group Inc	5 318 748	2,27
2 700 Japan Post Bank Co Ltd	2 924 100	1,25
400 KDDI Corp	1 637 200	0,70
100 Keio Corp	464 500	0,20
900 Keisei Electric Railway	3 667 500	1,56
146 Keyence	9 409 700	4,01
100 Kikkoman Corp	674 000	0,29
383 Kirin Holdings Co Ltd	802 768	0,34
30 Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	242 700	0,10
100 Kobe Bussan Co Ltd	368 500	0,16
546 Koito Manufacturing	1 365 000	0,58
84 Konami Group Corp	509 880	0,22
749 Kurita Water Industries	4 523 960	1,93
251 Kyocera	1 728 888	0,74
700 Kyowa Kirin Co Ltd	2 020 200	0,86

Participation Investissement	Juste valeur JPY	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2022 : 99,27 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 94,81 % (mars 2022 : 94,87 %) (suite)		
Yen japonais – 94,81 % (suite)		
69 Lasertec Corp	1 606 320	0,69
465 M3 Inc	1 534 965	0,65
100 Makita Corp	328 000	0,14
198 McDonald's Holdings Co Japan Ltd	1 092 960	0,47
167 MISUMI Group Inc	551 100	0,23
900 Mitsubishi Estate Co Ltd	1 418 850	0,61
200 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	169 580	0,07
500 Mitsui Fudosan	1 242 000	0,53
200 MonotaRO Co Ltd	331 400	0,14
334 Murata Manufacturing Co Ltd	2 685 360	1,15
459 Nexon Co Ltd	1 448 145	0,62
500 NGK Insulators	876 000	0,37
300 Nidec Corp	2 053 500	0,88
1 100 Nihon M&A Center Holdings Inc	1 082 400	0,46
700 Nintendo Co Ltd	3 591 700	1,53
500 Nippon Paint Holdings Co Ltd	619 000	0,26
81 Nippon Shinyaku Co Ltd	472 230	0,20
100 Nissan Chemical Corp	599 000	0,26
29 Nitori Holdings Co Ltd	461 970	0,20
33 Nitto Denko Corp	282 150	0,12
1 100 Nomura Holdings Inc	560 670	0,24
100 Nomura Research Institute Ltd	306 500	0,13
113 Obic Co Ltd	2 361 700	1,01
1 000 Odakyu Electric Railway Co Ltd	1 720 000	0,73
700 Olympus	1 622 950	0,69
470 Ono Pharmaceutical	1 299 080	0,55
366 Oracle Corp Japan	3 487 980	1,49
1 145 Oriental Land Co Ltd/Japan	5 184 560	2,21
240 Otsuka Holdings Co Ltd	1 008 720	0,43
300 Pan Pacific International Holdings Corp	767 700	0,33
700 Rakuten	429 800	0,18
859 Recruit Holdings Co Ltd	3 135 350	1,34
500 Renesas Electronics Corp	956 750	0,41
88 Rohm Co Ltd	965 360	0,41
300 SBI Holdings Inc	787 200	0,34
118 Secom Co Ltd	963 352	0,41
731 Sekisui House Ltd	1 972 238	0,84
34 Shimano Inc	776 560	0,33
750 Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3 206 250	1,37
200 Shionogi & Co Ltd	1 195 400	0,51
247 Shiseido	1 526 707	0,65
600 Shizuoka Financial Group Inc	570 600	0,24
49 SMC Corp	3 421 670	1,46

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur JPY	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2022 : 99,27 %) (suite)		
Actions ordinaires – 94,81 % (mars 2022 : 94,87 %) (suite)		
Yen japonais – 94,81 % (suite)		
1 100 SoftBank Corp	1 681 900	0,72
756 SoftBank Group	3 917 592	1,67
222 Sampo Holdings Inc	1 165 944	0,50
927 Sony	11 110 094	4,74
35 Square Enix Holdings Co Ltd	222 600	0,09
100 Sysmex Corp	864 300	0,37
500 T&D Holdings Inc	820 500	0,35
100 Taisei Corp	409 500	0,17
1 245 Terumo	4 449 630	1,90
200 TIS Inc	698 000	0,30
100 Toho Co Ltd/Tokyo	507 000	0,22
1 449 Tokio Marine Holdings Inc	3 690 603	1,57
321 Tokyo Electron Ltd	5 148 840	2,20
200 Tokyu Corp	352 400	0,15
5 300 Toyota Motor	9 964 000	4,25
100 Trend Micro Inc/Japan	647 000	0,28
329 Unicharm Corp	1 790 089	0,76
23 Yakult Honsha Co Ltd	221 490	0,09
229 Yamaha Corp	1 165 610	0,50
1 143 Yaskawa Electric	6 595 110	2,81
1 800 Z Holdings Corp	671 040	0,29
71 ZOZO Inc	214 065	0,09
Total des actions ordinaires	222 264 792	94,81
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,35 % (mars 2022 : 4,40 %)		
Yen japonais – 4,35 %		
5 Daiwa House REIT Investment Corp	1 357 500	0,58
9 Japan Metropolitan Fund Invest	870 300	0,37
6 Japan Real Estate Investment Corp	3 168 000	1,35
2 Nippon Building Fund Inc	1 102 000	0,47
10 Nippon Prologis REIT Inc	2 803 000	1,20
6 Nomura Real Estate Master Fund Inc	891 000	0,38
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	10 191 800	4,35
Total des valeurs mobilières	232 456 592	99,16

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes JPY	% des actifs nets
1 982 510	1 983	1 of Mini Topix Index Futures Long Futures Contracts Expiring 08 June 2023	20 990 0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	20 990 0,01
		Total des instruments financiers dérivés	20 990 0,01
		Juste valeur JPY	% du Comp.
	Valeur totale des investissements	232 477 582	99,17
	Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,24 %)	352 487	0,15
	Montants à recevoir du courtier* (mars 2022 : néant)	(150)	(0,00)
	Autres actifs nets (mars 2022 : 0,49 %)	1 592 964	0,68
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	234 422 883	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des montants à payer aux courtiers qui sont détenus auprès de Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,15
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,84
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	944 510	1 041 651
		944 510	1 041 651
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 246	1 061
Créances :			
Dividendes à recevoir		547	442
Total des actifs circulants		946 303	1 043 154
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(93)	(93)
Total des passifs circulants		(93)	(93)
Actifs nets attribuables aux porteurs d’actions de participation rachetables		946 210	1 043 061
		2023	2022*
Valeur liquidative par action	5	9,46 USD	10,43 USD

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022* USD
	Notes		
Produits de dividendes		13 828	1 040
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(107 328)	53 282
Produits divers		94	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(93 406)	54 322
Charges opérationnelles	3	(1 090)	(93)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(94 496)	54 229
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(94 496)	54 229
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 355)	(216)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(96 851)	54 013

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 043 061	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(96 851)	54 013
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	989 048
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	989 048
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(96 851)	1 043 061
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	946 210	1 043 061

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(96 851)	54 013
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		97 141	(1 041 651)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		290	(987 638)
Variation des montants à recevoir		(105)	(442)
Variation des montants à payer		-	93
Sorties de trésorerie sur opérations		(105)	(349)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		185	(987 987)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	-	989 048
Trésorerie nette générée sur activités de financement		-	989 048
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		185	1 061
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière		1 061	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière		1 246	1 061
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 355)	(216)
Dividendes reçus		13 723	598

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %)		
Dollar américain – 93,54 %		
5 3M Co	526	0,06
12 A O Smith Corp	830	0,09
35 AbbVie Inc	5 578	0,59
23 Accenture PLC	6 574	0,69
5 Activision Blizzard Inc	428	0,05
22 Adobe Inc	8 478	0,90
19 Advanced Micro Devices	1 862	0,20
67 Aflac Inc	4 323	0,46
10 Agilent Technologies Inc	1 383	0,15
3 Albemarle	663	0,07
2 Align Technology Inc	668	0,07
24 Allegion PLC	2 562	0,27
10 Allstate	1 108	0,12
6 Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 202	0,13
91 Alphabet Inc (Class A)	9 439	1,00
136 Alphabet Inc (Class C)	14 144	1,49
240 Amazon.com Inc	24 790	2,62
18 American Express	2 969	0,31
16 American Financial Group	1 944	0,21
1 Ameriprise Financial Inc	306	0,03
38 AMETEK	5 523	0,58
9 Amgen Inc	2 176	0,23
20 Amphenol Corp	1 634	0,17
39 Analog Devices	7 692	0,81
2 ANSYS Inc	666	0,07
18 Apollo Global Management Inc	1 137	0,12
473 Apple Inc	77 998	8,24
33 Arch Capital Group Ltd	2 240	0,24
2 Arthur J Gallagher & Co	383	0,04
6 Autodesk Inc	1 249	0,13
2 Automatic Data Processing	445	0,05
18 Avantor Inc	381	0,04
157 Bank of America Corp	4 490	0,47
37 Bank of New York Mellon Corp	1 681	0,18
2 Baxter International Inc	81	0,01
6 Becton Dickinson and Co	1 485	0,16
5 Biogen Inc	1 390	0,15
10 BioMarin Pharmaceutical	972	0,10
2 Bio-Rad Laboratories Inc	958	0,10
4 Bio-Techne Corp	297	0,03
7 BlackRock Inc	4 684	0,50
18 Blackstone Inc	1 581	0,17
5 Block Inc	343	0,04
3 Booz Allen Hamilton Holding Corp	278	0,03

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
43 Boston Scientific Corp	2 151	0,23
68 Bristol-Myers Squibb Co	4 713	0,50
3 Broadcom Inc	1 925	0,20
26 Brown & Brown	1 493	0,16
18 Brown-Forman	1 157	0,12
3 Burlington Stores Inc	606	0,06
9 Catalent Inc	591	0,06
7 Cboe Global Markets Inc	940	0,10
23 CBRE Group Inc	1 675	0,18
69 Charles Schwab Corp	3 614	0,38
5 Charter Communications Inc	1 788	0,19
1 Chipotle Mexican Grill Inc	1 708	0,18
18 Chubb Ltd	3 495	0,37
9 Church & Dwight Co Inc	796	0,08
13 Cincinnati Financial	1 457	0,15
3 Cintas Corp	1 388	0,15
75 Cisco Systems Inc	3 921	0,41
13 CME Group Inc	2 490	0,26
111 Coca-Cola	6 885	0,73
7 Cognex Corp	347	0,04
30 Colgate-Palmolive	2 254	0,24
75 Comcast Corp	2 843	0,30
4 Cooper Cos Inc	1 493	0,16
20 Copart	1 504	0,16
291 Corning Inc	10 266	1,09
20 CoStar Group Inc	1 377	0,15
1 Cummins Inc	239	0,03
29 Danaher Corp	7 309	0,77
24 Darling Ingredients	1 402	0,15
3 Deere & Co	1 239	0,13
14 Dexcom Inc	1 627	0,17
6 Discover Financial Services	593	0,06
4 DocuSign Inc	233	0,02
9 Dollar General Corp	1 894	0,20
4 DR Horton	391	0,04
20 Eaton Corp PLC	3 427	0,36
38 eBay	1 686	0,18
172 Edison International	12 141	1,28
39 Edwards Lifesciences Corp	3 226	0,34
32 Elanco Animal Health Inc	301	0,03
7 Elevance Health Inc	3 219	0,34
31 Eli Lilly & Co	10 646	1,13
18 Enphase Energy Inc	3 785	0,40

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
5 Equifax Inc	1 014	0,11
12 Equitable Holdings Inc	305	0,03
3 Erie Indemnity Co	695	0,07
3 Estee Lauder	739	0,08
13 Etsy Inc	1 447	0,15
5 Exact Sciences Corp	339	0,04
3 FactSet Research Systems Inc	1 245	0,13
38 Fastenal Co	2 050	0,22
16 First Republic Bank/CA	224	0,02
16 First Solar Inc	3 480	0,37
6 Fiserv Inc	678	0,07
19 Fortinet Inc	1 263	0,13
67 Fortive Corp	4 567	0,48
3 Fortune Brands Innovations Inc	176	0,02
11 Fox Corp (Class A)	375	0,04
10 Fox Corp (Class B)	313	0,03
17 Garmin Ltd	1 716	0,18
6 Globe Life Inc	660	0,07
20 Hartford Financial Services Group Inc	1 394	0,15
7 Hasbro Inc	376	0,04
2 HEICO Corp (Restricted voting rights)	272	0,03
2 HEICO Corp (Voting rights)	342	0,04
22 Hershey Co	5 597	0,59
4 Hilton Worldwide Holdings Inc	563	0,06
14 Hologic	1 130	0,12
30 Home Depot Inc	8 854	0,94
102 Honeywell International Inc	19 494	2,06
30 Howmet Aerospace Inc	1 271	0,13
4 Humana	1 942	0,21
6 IDEX Corp	1 386	0,15
4 IDEXX Laboratories Inc	2 000	0,21
32 Illinois Tool Works Inc	7 790	0,82
5 Illumina Inc	1 163	0,12
7 Incyte Corp	506	0,05
3 Insulet Corp	957	0,10
148 Intel Corp	4 835	0,51
23 Intercontinental Exchange Inc	2 399	0,25
41 International Business Machines Corp	5 375	0,57
1 International Flavors & Fragrances Inc	92	0,01
23 Intuit	10 254	1,08
10 Intuitive Surgical Inc	2 555	0,27
1 IQVIA Holdings Inc	199	0,02
35 Jacobs Solutions Inc	4 113	0,43

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
6 Jazz Pharmaceuticals PLC	878	0,09
65 Johnson & Johnson	10 075	1,06
75 JPMorgan Chase & Co	9 773	1,03
108 Juniper Networks Inc	3 717	0,39
32 Keurig Dr Pepper Inc	1 129	0,12
48 KeyCorp	601	0,06
11 Keysight Technologies Inc	1 776	0,19
16 KKR & Co Inc	840	0,09
5 KLA Corp	1 996	0,21
7 L3Harris Technologies Inc	1 374	0,15
1 Laboratory Corp of America Holdings	229	0,02
1 Leidos Holdings Inc	92	0,01
5 Lennar	526	0,06
42 Liberty Broadband Corp	3 431	0,36
13 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	973	0,10
18 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	504	0,05
7 Live Nation Entertainment Inc	490	0,05
20 Lowe's Cos Inc	3 999	0,42
108 Lucid Group Inc	868	0,09
4 Lululemon Athletica Inc	1 457	0,15
5 M&T Bank	598	0,06
1 Markel Corp	1 277	0,14
4 MarketAxess Holdings Inc	1 565	0,17
19 Marsh & McLennan Cos Inc	3 164	0,33
2 Martin Marietta Materials Inc	710	0,08
90 Marvell Technology Inc	3 897	0,41
7 Masco Corp	348	0,04
2 Masimo Corp	369	0,04
22 Mastercard Inc	7 995	0,84
8 Match Group Inc	307	0,03
2 McCormick & Co Inc/MD	166	0,02
39 McDonald's Corp	10 905	1,15
47 Medtronic PLC	3 789	0,40
2 MercadoLibre Inc	2 636	0,28
90 Merck & Co Inc	9 575	1,01
68 Meta Platforms Inc	14 412	1,52
20 MetLife Inc	1 159	0,12
3 Mettler-Toledo International Inc	4 591	0,49
216 Microsoft Corp	62 273	6,58
8 Modema Inc	1 229	0,13
1 MongoDB Inc	233	0,02
7 Monolithic Power Systems Inc	3 504	0,37
22 Monster Beverage Corp	1 188	0,13

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
14 Motorola Solutions Inc	4 006	0,42
21 Nasdaq Inc	1 148	0,12
13 Netflix Inc	4 491	0,47
4 Neurocrine Biosciences	405	0,04
30 Newmont Mining	1 471	0,16
13 Nike	1 594	0,17
11 Northern Trust Corp	969	0,10
4 Novocure Ltd	241	0,03
80 NVIDIA Corp	22 222	2,35
4 Okta Inc	345	0,04
6 Old Dominion Freight Line	2 045	0,22
6 Oracle Corp	558	0,06
3 O'Reilly Automotive Inc	2 547	0,27
1 Palo Alto Networks Inc	200	0,02
10 Paychex	1 146	0,12
1 Paycom Software Inc	304	0,03
31 PayPal Holdings Inc	2 354	0,25
83 Pentair PLC	4 587	0,48
13 PerkinElmer	1 732	0,18
121 Pfizer Inc	4 937	0,52
11 Pinterest Inc	300	0,03
54 Plug Power Inc	633	0,07
7 PNC Financial Services Group Inc	890	0,09
6 PPG Industries Inc	801	0,08
4 Procter & Gamble Co	595	0,06
19 Progressive	2 718	0,29
10 PulteGroup	583	0,06
73 QUALCOMM Inc	9 313	0,98
2 Quest Diagnostics	283	0,03
98 Raytheon Technologies Corp	9 597	1,01
4 Regeneron Pharmaceuticals Inc	3 287	0,35
8 ResMed Inc	1 752	0,19
22 Rivian Automotive Inc	341	0,04
5 Robert Half International Inc	403	0,04
38 Rockwell Automation Inc	11 151	1,18
21 Rollins Inc	788	0,08
4 Roper Technologies	1 763	0,19
14 Ross Stores	1 486	0,16
20 S&P Global Inc	6 895	0,73
27 Salesforce Inc	5 394	0,57
6 Seagen Inc	1 215	0,13
18 SEI Investments Co	1 036	0,11
13 ServiceNow Inc	6 041	0,64

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
42 Sherwin-Williams	9 440	1,00
139 Sirius XM Holdings Inc	552	0,06
21 Snap Inc	235	0,02
13 SolarEdge Technologies Inc	3 951	0,42
3 Stanley Black & Decker Inc	242	0,03
37 Starbucks Corp	3 853	0,41
12 Stryker	3 426	0,36
6 Synopsys Inc	2 317	0,24
12 T Rowe Price Group Inc	1 355	0,14
2 Take-Two Interactive Software Inc	239	0,03
2 Target	331	0,04
2 Teleflex Inc	507	0,05
101 Tesla Inc	20 953	2,21
43 Texas Instruments Inc	7 998	0,85
14 Thermo Fisher Scientific	8 069	0,85
44 TJX Cos Inc	3 448	0,36
6 Trade Desk Inc	365	0,04
2 Tradeweb Markets Inc	158	0,02
2 TransDigm Group Inc	1 474	0,16
1 TransUnion	62	0,01
4 Travelers Cos Inc	686	0,07
25 Trimble Inc	1 310	0,14
2 Twilio Inc	133	0,01
1 Tyler Technologies Inc	355	0,04
38 Uber Technologies Inc	1 205	0,13
27 U-Haul Holding Co	1 400	0,15
3 Ulta Beauty Inc	1 637	0,17
11 Union Pacific	2 214	0,23
27 UnitedHealth Group Inc	12 760	1,35
45 US Bancorp	1 622	0,17
1 Vail Resorts Inc	234	0,02
5 Veeva Systems Inc	919	0,10
11 VeriSign Inc	2 325	0,25
7 Verisk Analytics Inc	1 343	0,14
8 Vertex Pharmaceuticals Inc	2 521	0,27
12 VF Corp	275	0,03
58 Visa Inc	13 077	1,38
2 Vulcan Materials Co	343	0,04
13 W. R. Berkley	809	0,09
52 Walt Disney Co	5 207	0,55
7 Waters Corp	2 167	0,23
10 West Pharmaceutical Services	3 465	0,37
6 Willis Towers Watson PLC	1 394	0,15

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,86 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,54 % (mars 2022 : 91,66 %) (suite)		
Dollar américain – 93,54 % (suite)		
4 Workday Inc	826	0,09
1 VWW Grainger Inc	689	0,07
92 Xylem Inc/NY	9 632	1,02
15 Yum! Brands Inc	1 981	0,21
3 Zillow Group Inc	133	0,01
8 Zimmer Biomet Holdings Inc	1 034	0,11
43 Zoetis Inc	7 157	0,76
2 Zoom Video Communications Inc	148	0,02
Total des actions ordinaires	885 082	93,54
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,28 % (mars 2022 : 8,20 %)		
Dollar américain – 6,28 %		
17 American Tower Corp	3 474	0,37
25 Annaly Capital Management Inc	478	0,05
18 AvalonBay Communities	3 025	0,32
25 Boston Properties	1 353	0,14
21 Crown Castle Inc	2 811	0,30
93 Digital Realty Trust Inc	9 143	0,97
5 Equinix Inc	3 605	0,38
1 Equity LifeStyle Properties Inc	67	0,01
18 Equity Residential	1 080	0,11
20 Essex Property Trust Inc	4 183	0,44
8 Extra Space Storage Inc	1 303	0,14
117 Medical Properties Trust Inc	962	0,10
96 Prologis Inc	11 978	1,27
13 Public Storage	3 928	0,41
86 Realty Income	5 445	0,58
12 Simon Property Group	1 344	0,14
2 Sun Communities Inc	282	0,03
15 Ventas Inc	650	0,07
20 Welltower Inc	1 434	0,15
88 Weyerhaeuser Co	2 651	0,28
3 WVP Carey Inc	232	0,02
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	59 428	6,28
Total des valeurs mobilières	944 510	99,82

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	944 510	99,82
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	1 246	0,13
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	454	0,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	946 210	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,81
Autres actifs	0,19
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Valeurs mobilières		335 015 105	349 913 350
Instruments financiers dérivés		-	10 065
		335 015 105	349 923 415
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	514 312	143 560
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	52 214	9 515
Créances :			
Dividendes à recevoir		359 897	304 767
À recevoir sur cessions d'investissements		485 206	12 140
Total des actifs circulants		336 426 734	350 393 397
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(4 994)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(88 157)	(83 758)
À payer sur achats d'investissements		(760 337)	-
Total des passifs circulants		(853 488)	(83 758)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		335 573 246	350 309 639
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	52,43 USD	56,50 USD
			52,42 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		6 447 694	4 896 916
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(36 042 819)	14 923 789
Produits divers		7 765	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(29 587 360)	19 820 705
Charges opérationnelles	3	(922 501)	(852 964)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(30 509 861)	18 967 741
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(665)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(30 509 861)	18 967 076
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 063 010)	(844 450)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(31 572 871)	18 122 626

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	350 309 639	209 666 872
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(31 572 871)	18 122 626
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	73 005 285	144 791 021
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(56 168 807)	(22 270 880)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	16 836 478	122 520 141
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(14 736 393)	140 642 767
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	335 573 246	350 309 639

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(31 572 871)	18 122 626
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(42 699)	22 003
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 185 516	(140 556 579)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		15 059	(21 872)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(16 414 995)	(122 433 822)
Variation des montants à recevoir		(55 130)	(150 330)
Variation des montants à payer		4 399	30 458
Sorties de trésorerie sur opérations		(50 731)	(119 872)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(16 465 726)	(122 553 694)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	73 005 285	144 791 021
Paielements sur rachats	5	(56 168 807)	(22 270 880)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		16 836 478	122 520 141
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		370 752	(33 553)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		143 560	177 113
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		514 312	143 560
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 063 010)	(844 450)
Intérêts payés		-	(665)
Dividendes reçus		6 392 564	4 746 586

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %)		
Dollar américain – 93,45 %		
920 10X Genomics Inc	51 327	0,02
5 319 1-800-Flowers.com Inc	61 169	0,02
2 048 1st Source Corp	88 371	0,03
8 921 23andMe Holding Co	20 340	0,01
1 274 2seventy bio Inc	12 995	0,00
7 623 2U Inc	52 218	0,02
10 095 3D Systems Corp	108 218	0,03
5 446 8x8 Inc	22 710	0,01
1 859 A10 Networks Inc	28 796	0,01
850 AAOON Inc	82 187	0,02
3 498 AAR Corp	190 816	0,06
26 880 Aaron's Co Inc	259 661	0,08
14 188 Abercrombie & Fitch Co	393 717	0,12
8 996 ABM Industries Inc	404 280	0,12
12 694 Academy Sports & Outdoors Inc	828 283	0,25
4 457 Acadia Healthcare Co Inc	322 018	0,10
1 808 ACADIA Pharmaceuticals Inc	34 027	0,01
3 017 Accel Entertainment Inc	27 485	0,01
34 302 ACCO Brands Corp	182 487	0,05
3 753 Accolade Inc	53 968	0,02
9 673 ACI Worldwide Inc	260 978	0,08
461 Aclaris Therapeutics Inc	3 729	0,00
3 986 ACM Research Inc	46 636	0,01
2 373 Acuity Brands Inc	433 618	0,13
2 312 Acushnet Holdings Corp	117 773	0,04
2 760 ACV Auctions Inc	35 632	0,01
6 008 AdaptHealth Corp	74 679	0,02
2 579 Adaptive Biotechnologies Corp	22 773	0,01
765 Addus HomeCare Corp	81 671	0,02
12 955 Adeia Inc	114 781	0,03
390 Adicet Bio Inc	2 246	0,00
16 610 Adient PLC	680 346	0,20
2 126 ADMA Biologics Inc	7 037	0,00
15 715 ADT Inc	113 619	0,03
5 273 Adtalem Global Education Inc	203 643	0,06
3 121 ADTRAN Holdings Inc	49 499	0,01
1 897 Advanced Drainage Systems Inc	159 746	0,05
1 930 Advanced Energy Industries Inc	189 140	0,06
3 642 AdvanSix Inc	139 379	0,04
27 376 Advantage Solutions Inc	43 254	0,01
168 Aehr Test Systems	5 211	0,00
3 619 Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	203 279	0,06
221 Aerovate Therapeutics Inc	4 458	0,00
644 AeroVironment Inc	59 029	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
993 AerSale Corp	17 099	0,01
5 948 Aeva Technologies Inc	7 078	0,00
2 632 Affiliated Managers Group Inc	374 849	0,11
8 481 Affirm Holdings Inc	95 581	0,03
6 158 AGCO Corp	832 562	0,25
1 857 Agenus Inc	2 823	0,00
2 801 Agiliti Inc	44 760	0,01
3 566 agilon health Inc	84 693	0,03
147 Agilysys Inc	12 129	0,00
1 998 Agios Pharmaceuticals Inc	45 894	0,01
21 060 Air Lease Corp	829 132	0,25
2 172 Air Transport Services Group Inc	45 243	0,01
385 Akero Therapeutics Inc	14 730	0,00
763 Alamo Group Inc	140 514	0,04
1 856 Alarm.com Holdings Inc	93 320	0,03
2 381 Alaska Air Group Inc	99 907	0,03
1 506 Albany International Corp	134 576	0,04
1 466 Alector Inc	9 075	0,00
25 964 Alight Inc	239 128	0,07
2 229 Alignment Healthcare Inc	14 176	0,00
514 Alkami Technology Inc	6 507	0,00
4 002 Alkermes PLC	112 816	0,03
2 865 Allakos Inc	12 749	0,00
4 325 Allbirds Inc	5 190	0,00
617 Allegiant Travel Co	56 752	0,02
1 460 Allegro MicroSystems Inc	70 065	0,02
5 181 ALLETE Inc	333 501	0,10
913 Allied Motion Technologies Inc	35 287	0,01
9 688 Allison Transmission Holdings Inc	438 285	0,13
2 467 Allogene Therapeutics Inc	12 187	0,00
1 479 Allovir Inc	5 827	0,00
2 618 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	70 555	0,02
1 155 Alpha Metallurgical Resources Inc	180 180	0,05
451 Alphatec Holdings Inc	7 036	0,00
637 Altair Engineering Inc	45 934	0,01
516 Alteryx Inc	30 361	0,01
125 066 Altice USA Inc	427 726	0,13
1 071 Altimmune Inc	4 520	0,00
3 428 Altus Power Inc	18 785	0,01
689 ALX Oncology Holdings Inc	3 114	0,00
1 741 Amalgamated Financial Corp	30 798	0,01
9 200 A-Mark Precious Metals Inc	318 780	0,10
3 814 Ambac Financial Group Inc	59 041	0,02

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
470 Ambarella Inc	36 387	0,01
9 232 AMC Entertainment Holdings Inc (Voting rights)	46 252	0,01
13 382 AMC Networks Inc	235 256	0,07
2 595 Amedisys Inc	190 862	0,06
2 728 Amerant Bancorp Inc	59 361	0,02
1 101 Ameresco Inc	54 191	0,02
19 910 American Airlines Group Inc	293 672	0,09
33 844 American Axle & Manufacturing Holdings Inc	264 322	0,08
29 089 American Eagle Outfitters Inc	390 956	0,12
11 040 American Equity Investment Life Holding Co	402 850	0,12
1 085 American Software Inc/GA	13 682	0,00
1 141 American States Water Co	101 423	0,03
2 089 American Vanguard Corp	45 707	0,01
12 708 American Well Corp	29 991	0,01
2 601 American Woodmark Corp	135 434	0,04
1 444 America's Car-Mart Inc/TX	114 379	0,03
9 829 Ameris Bancorp	359 545	0,11
1 417 AMERISAFE Inc	69 362	0,02
1 205 Amicus Therapeutics Inc	13 363	0,00
11 038 Amkor Technology Inc	287 209	0,09
2 341 AMN Healthcare Services Inc	194 209	0,06
30 301 Amneal Pharmaceuticals Inc	42 118	0,01
1 614 Amphastar Pharmaceuticals Inc	60 525	0,02
375 Amplitude Inc	4 665	0,00
1 932 Amyris Inc	2 628	0,00
377 AnaptysBio Inc	8 204	0,00
898 Anavex Life Sciences Corp	7 696	0,00
12 160 Andersons Inc	502 451	0,15
7 900 Angi Inc	17 933	0,01
2 249 AngioDynamics Inc	23 255	0,01
605 ANI Pharmaceuticals Inc	24 031	0,01
995 Anika Therapeutics Inc	28 576	0,01
174 Anterix Inc	5 749	0,00
17 706 Antero Midstream Corp	185 736	0,06
12 750 Antero Resources Corp	294 397	0,09
80 314 Anywhere Real Estate Inc	424 058	0,13
362 Apellis Pharmaceuticals Inc	23 878	0,01
9 186 API Group Corp	206 501	0,06
2 328 Apogee Enterprises Inc	100 686	0,03
2 226 Apollo Medical Holdings Inc	81 182	0,02
108 Appfolio Inc	13 444	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
252 Appian Corp	11 184	0,00
2 405 Applied Industrial Technologies Inc	341 823	0,10
6 688 AppLovin Corp	105 336	0,03
3 801 AptarGroup Inc	449 240	0,13
3 252 ArcBest Corp	300 550	0,09
761 Arcellx Inc	23 446	0,01
1 404 Arch Resources Inc	184 570	0,06
15 057 Archrock Inc	147 107	0,04
21 737 Arconic Corp	570 162	0,17
4 375 Arcosa Inc	276 106	0,08
494 Arcturus Therapeutics Holdings Inc	11 841	0,00
956 Arcus Biosciences Inc	17 437	0,01
975 Arcutis Biotherapeutics Inc	10 725	0,00
932 Argan Inc	37 718	0,01
7 166 Argo Group International Holdings Ltd	209 892	0,06
9 661 Arko Corp	82 022	0,02
4 528 Arlo Technologies Inc	27 440	0,01
2 599 Armstrong World Industries Inc	185 153	0,06
1 870 Array Technologies Inc	40 916	0,01
1 876 Arrow Financial Corp	46 731	0,01
847 Arrowhead Pharmaceuticals Inc	21 514	0,01
391 Artesian Resources Corp	21 646	0,01
5 061 Artisan Partners Asset Management Inc	161 851	0,05
2 086 Artivion Inc	27 327	0,01
585 Arvinas Inc	15 982	0,00
597 Asana Inc	12 615	0,00
3 410 Asbury Automotive Group Inc	716 100	0,21
4 313 ASGN Inc	356 556	0,11
2 554 Ashland Inc	262 321	0,08
889 Aspen Aerogels Inc	6 623	0,00
1 140 AssetMark Financial Holdings Inc	35 853	0,01
25 733 Associated Banc-Corp	462 679	0,14
9 832 Assured Guaranty Ltd	494 255	0,15
2 309 Astec Industries Inc	95 246	0,03
3 794 ATAI Life Sciences NV	6 867	0,00
2 457 Atara Biotherapeutics Inc	7 125	0,00
14 946 Atea Pharmaceuticals Inc	50 069	0,02
5 732 ATI Inc	226 185	0,07
2 821 Atkore Inc	396 294	0,12
12 058 Atlantic Union Bankshares Corp	422 633	0,13
1 158 Atlanticus Holdings Corp	31 417	0,01
998 ATN International Inc	40 838	0,01
846 AtriCure Inc	35 067	0,01

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
54 Atrion Corp	33 907	0,01	4 780 Barnes Group Inc	192 538	0,06
3 814 Aurinia Pharmaceuticals Inc	41 801	0,01	679 Barrett Business Services Inc	60 187	0,02
12 786 Aurora Innovation Inc	17 773	0,01	7 910 Beacon Roofing Supply Inc	465 503	0,14
7 932 Autoliv Inc	740 532	0,22	707 Beam Therapeutics Inc	21 648	0,01
7 693 AutoNation Inc	1 033 631	0,31	1 737 Beauty Health Co	21 938	0,01
4 683 Avanos Medical Inc	139 272	0,04	93 549 Bed Bath & Beyond Inc	39 983	0,01
2 455 Avantax Inc	64 616	0,02	2 885 Belden Inc	250 331	0,07
1 739 AvePoint Inc	7 165	0,00	2 806 BellRing Brands Inc	95 404	0,03
2 470 Avid Bioservices Inc	46 337	0,01	5 539 Benchmark Electronics Inc	131 219	0,04
784 Avid Technology Inc	25 072	0,01	2 738 Benson Hill Inc	3 149	0,00
1 473 Avidity Biosciences Inc	22 611	0,01	4 605 Berkshire Hills Bancorp Inc	115 401	0,03
1 577 AvidXchange Holdings Inc	12 301	0,00	5 256 Berry Corp	41 260	0,01
10 594 Avient Corp	436 049	0,13	19 646 Berry Global Group Inc	1 157 149	0,34
2 469 Avis Budget Group Inc	480 961	0,14	1 006 Beyond Meat Inc	16 327	0,01
7 584 Avista Corp	321 941	0,10	37 397 BGC Partners Inc	195 586	0,06
26 924 Avnet Inc	1 216 965	0,36	21 685 Big Lots Inc	237 668	0,07
17 038 Axalta Coating Systems Ltd	516 081	0,15	1 029 BigCommerce Holdings Inc	9 199	0,00
1 060 Axcelis Technologies Inc	141 245	0,04	215 BioCryst Pharmaceuticals Inc	1 793	0,00
11 514 Axis Capital Holdings Ltd	627 743	0,19	834 BioLife Solutions Inc	18 140	0,01
744 Axogen Inc	7 031	0,00	6 040 Bionano Genomics Inc	6 704	0,00
324 Axonics Inc	17 677	0,01	575 Bioexcel Therapeutics Inc	10 730	0,00
7 621 Axos Financial Inc	281 367	0,08	2 126 BJ's Restaurants Inc	61 952	0,02
13 Axsome Therapeutics Inc	802	0,00	11 292 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	858 982	0,26
5 566 AZEK Co Inc	131 024	0,04	5 831 Black Hills Corp	367 936	0,11
3 968 Azenta Inc	177 052	0,05	1 495 Blackbaud Inc	103 604	0,03
3 077 AZZ Inc	126 895	0,04	256 Blackline Inc	17 190	0,01
2 675 B Riley Financial Inc	75 943	0,02	655 Blink Charging Co	5 666	0,00
15 008 B&G Foods Inc	233 074	0,07	1 031 Bloom Energy Corp	20 548	0,01
3 663 Babcock & Wilcox Enterprises Inc	22 198	0,01	10 281 Bloomin' Brands Inc	263 708	0,08
629 Badger Meter Inc	76 625	0,02	2 728 Blue Owl Capital Inc	30 226	0,01
938 Balchem Corp	118 638	0,04	1 287 Bluebird Bio Inc	4 093	0,00
3 361 Bally's Corp	65 607	0,02	3 214 BlueLink Holdings Inc	218 423	0,07
6 642 Banc of California Inc	83 224	0,02	1 171 Blueprint Medicines Corp	52 683	0,02
1 194 BancFirst Corp	99 221	0,03	7 078 Boise Cascade Co	447 683	0,13
3 842 Bancorp Inc	107 000	0,03	3 720 BOK Financial Corp	314 005	0,09
1 026 Bandwidth Inc	15 595	0,00	2 173 Boot Barn Holdings Inc	166 539	0,05
635 Bank First Corp	46 723	0,01	394 Boston Beer Co Inc	129 508	0,04
3 440 Bank of Hawaii Corp	179 155	0,05	962 Boston Omaha Corp	22 771	0,01
1 912 Bank of Marin Bancorp	41 854	0,01	848 Bowlero Corp	14 374	0,00
15 475 Bank OZK	529 245	0,16	943 Box Inc	25 263	0,01
13 714 BankUnited Inc	309 662	0,09	4 876 Boyd Gaming Corp	312 649	0,09
3 682 Banner Corp	200 190	0,06	3 322 Brady Corp	178 491	0,05
2 186 Bar Harbor Bankshares	57 820	0,02	337 Braze Inc	11 650	0,00

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
637 BRC Inc	3 274	0,00
17 028 Bread Financial Holdings Inc	516 289	0,15
68 Bridgebio Pharma Inc	1 127	0,00
2 211 Bridgewater Bancshares Inc	23 967	0,01
2 837 Bright Horizons Family Solutions Inc	218 421	0,07
18 719 Brighthouse Financial Inc	825 695	0,25
2 918 Brightsphere Investment Group Inc	68 806	0,02
9 701 BrightView Holdings Inc	54 520	0,02
7 049 Brinker International Inc	267 862	0,08
3 243 Brink's Co	216 632	0,06
1 233 Bristow Group Inc	27 619	0,01
49 593 Brookdale Senior Living Inc	146 299	0,04
11 242 Brookline Bancorp Inc	118 041	0,04
1 461 BRP Group Inc	37 197	0,01
2 868 Bruker Corp	226 113	0,07
7 659 Brunswick Corp/DE	628 038	0,19
2 289 Buckle Inc	81 694	0,02
19 703 Builders FirstSource Inc	1 749 232	0,52
6 301 Bumble Inc	123 185	0,04
3 060 Business First Bancshares Inc	52 418	0,02
4 240 Butterfly Network Inc	7 971	0,00
4 884 BWX Technologies Inc	307 887	0,09
3 527 Byline Bancorp Inc	76 254	0,02
3 187 C3.ai Inc	106 988	0,03
1 357 C4 Therapeutics Inc	4 261	0,00
431 Cable One Inc	302 562	0,09
3 502 Cabot Corp	268 393	0,08
2 058 CACI International Inc	609 744	0,18
1 465 Cactus Inc	60 402	0,02
24 292 Cadence Bank	504 302	0,15
588 Cadre Holdings Inc	12 666	0,00
1 536 Calavo Growers Inc	44 191	0,01
5 646 Caleres Inc	122 123	0,04
2 627 California Resources Corp	101 140	0,03
1 659 California Water Service Group	96 554	0,03
1 352 Calix Inc	72 454	0,02
3 171 Callon Petroleum Co	106 038	0,03
2 251 Cal-Maine Foods Inc	137 063	0,04
549 Cambium Networks Corp	9 728	0,00
847 Cambridge Bancorp	54 894	0,02
2 140 Camden National Corp	77 447	0,02
11 154 Camping World Holdings Inc	232 784	0,07
6 626 Cannae Holdings Inc	133 713	0,04

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
31 947 Cano Health Inc	29 072	0,01
6 710 Canoo Inc	4 379	0,00
1 453 Capital City Bank Group Inc	42 587	0,01
20 383 Capitol Federal Financial Inc	137 178	0,04
12 231 Capri Holdings Ltd	574 857	0,17
960 Cara Therapeutics Inc	4 714	0,00
2 053 Cardiovascular Systems Inc	40 773	0,01
2 308 CareDx Inc	21 095	0,01
5 696 CareMax Inc	15 208	0,00
4 167 Cargurus Inc	77 840	0,02
1 668 Caribou Biosciences Inc	8 857	0,00
3 220 CarParts.com Inc	17 195	0,01
3 691 Carpenter Technology Corp	165 209	0,05
1 727 Carriage Services Inc	52 708	0,02
3 700 Cars.com Inc	71 410	0,02
4 700 Carter's Inc	338 024	0,10
32 389 Carvana Co	317 088	0,09
3 135 Casa Systems Inc	3 981	0,00
1 252 Casella Waste Systems Inc	103 490	0,03
2 929 Casey's General Stores Inc	634 011	0,19
725 Cass Information Systems Inc	31 400	0,01
469 Cassava Sciences Inc	11 312	0,00
939 Castle Biosciences Inc	21 334	0,01
2 723 Catalyst Pharmaceuticals Inc	45 147	0,01
9 510 Cathay General Bancorp	328 285	0,10
750 Cavco Industries Inc	238 305	0,07
2 302 CBIZ Inc	113 926	0,03
2 877 CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	25 807	0,01
434 Celldex Therapeutics Inc	15 615	0,00
119 Celsius Holdings Inc	11 060	0,00
4 755 Central Garden & Pet Co (Non voting rights)	185 778	0,06
1 087 Central Garden & Pet Co (Voting rights)	44 632	0,01
4 657 Central Pacific Financial Corp	83 360	0,02
1 103 Centrus Energy Corp	35 517	0,01
5 805 Century Aluminum Co	58 050	0,02
7 477 Century Communities Inc	477 930	0,14
4 929 Cerence Inc	138 456	0,04
476 Cerevel Therapeutics Holdings Inc	11 610	0,00
3 175 Certara Inc	76 549	0,02
2 062 Cerus Corp	6 124	0,00
699 CEVA Inc	21 271	0,01
6 824 ChampionX Corp	185 135	0,06
1 977 Charge Enterprises Inc	2 175	0,00

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
1 512 ChargePoint Holdings Inc	15 831	0,00	1 037 Cohen & Steers Inc	66 327	0,02
1 520 Chart Industries Inc	190 608	0,06	12 152 Coherent Corp	462 748	0,14
507 Chase Corp	53 098	0,02	1 594 Coherus Biosciences Inc	10 903	0,00
3 640 Cheesecake Factory Inc	127 582	0,04	2 596 Cohu Inc	99 660	0,03
1 845 Chefs' Warehouse Inc	62 822	0,02	2 042 Collegium Pharmaceutical Inc	48 988	0,01
2 966 Chegg Inc	48 346	0,01	24 252 Columbia Banking System Inc	519 478	0,15
548 Chemed Corp	294 687	0,09	2 622 Columbia Financial Inc	47 930	0,01
15 423 Chemours Co	461 765	0,14	2 371 Columbia Sportswear Co	213 959	0,06
963 Chesapeake Utilities Corp	123 254	0,04	2 967 Columbus McKinnon Corp/NY	110 254	0,03
10 721 Chico's FAS Inc	58 966	0,02	18 556 Comerica Inc	805 702	0,24
3 048 Children's Place Inc	122 682	0,04	1 939 Comfort Systems USA Inc	283 016	0,08
783 Chinook Therapeutics Inc	18 126	0,01	7 969 Commerce Bancshares Inc/MO	464 991	0,14
1 006 Choice Hotels International Inc	117 893	0,04	16 063 Commercial Metals Co	785 481	0,23
1 084 Chord Energy Corp	145 906	0,04	39 741 CommScope Holding Co Inc	253 150	0,08
746 Churchill Downs Inc	191 759	0,06	4 808 Community Bank System Inc	252 372	0,08
1 379 Chuy's Holdings Inc	49 437	0,01	148 201 Community Health Systems Inc	726 185	0,22
11 838 Ciena Corp	621 732	0,19	2 160 Community Trust Bancorp Inc	81 972	0,02
3 196 Cimpress PLC	140 049	0,04	783 CommVault Systems Inc	44 427	0,01
5 300 Cinemark Holdings Inc	78 387	0,02	5 169 Compass Diversified Holdings	98 625	0,03
1 397 CIRCOR International Inc	43 475	0,01	60 237 Compass Inc	194 566	0,06
3 784 Cirrus Logic Inc	413 894	0,12	2 898 Compass Minerals International Inc	99 372	0,03
1 223 City Holding Co	111 146	0,03	1 154 Computer Programs and Systems Inc	34 851	0,01
3 739 Civitas Resources Inc	255 523	0,08	4 891 Comstock Resources Inc	52 774	0,02
7 776 Claros Mortgage Trust Inc	90 590	0,03	4 157 Comtech Telecommunications Corp	51 879	0,02
3 706 Clarus Corp	35 022	0,01	3 960 Concentrix Corp	481 338	0,14
6 183 Clean Energy Fuels Corp	26 958	0,01	56 419 Conduent Inc	193 517	0,06
2 918 Clean Harbors Inc	415 990	0,12	1 267 CONMED Corp	131 591	0,04
55 707 Clear Channel Outdoor Holdings Inc	66 848	0,02	6 280 ConnectOne Bancorp Inc	111 030	0,03
165 Clear Secure Inc	4 318	0,00	1 453 Consensus Cloud Solutions Inc	49 533	0,01
126 Clearfield Inc	5 869	0,00	2 312 CONSOL Energy Inc	134 720	0,04
309 Clearwater Analytics Holdings Inc	4 932	0,00	17 426 Consolidated Communications Holdings Inc	44 959	0,01
3 455 Clearwater Paper Corp	115 466	0,03	1 710 Construction Partners Inc	46 067	0,01
2 366 Clearway Energy Inc (Class A)	71 051	0,02	117 430 ContextLogic Inc	52 350	0,02
5 067 Clearway Energy Inc (Class C)	158 749	0,05	1 122 Contra Radius Health Inc	90	0,00
33 781 Clover Health Investments Corp	28 548	0,01	3 213 Corcept Therapeutics Inc	69 594	0,02
25 216 CNO Financial Group Inc	559 543	0,17	5 720 Core & Main Inc	132 132	0,04
13 807 CNX Resources Corp	221 188	0,07	1 672 Core Laboratories NV	36 868	0,01
693 Coastal Financial Corp/WA	24 955	0,01	20 042 CoreCivic Inc	184 386	0,06
324 Coca-Cola Consolidated Inc	173 366	0,05	3 836 Corsair Gaming Inc	70 391	0,02
1 934 Codexis Inc	8 007	0,00	249 CorVel Corp	47 380	0,01
29 846 Coeur Mining Inc	119 086	0,04	23 822 Coty Inc	287 293	0,09
551 Cogent Biosciences Inc	5 945	0,00	469 Couchbase Inc	6 594	0,00
1 030 Cogent Communications Holdings Inc	65 632	0,02	1 531 Coursera Inc	17 637	0,01

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
1 358 Covenant Logistics Group Inc	48 100	0,01	579 DICE Therapeutics Inc	16 588	0,01
400 CRA International Inc	43 128	0,01	7 346 Dick's Sporting Goods Inc	1 042 324	0,31
1 642 Cracker Barrel Old Country Store Inc	186 531	0,06	1 065 Digi International Inc	35 869	0,01
3 549 Crane Holdings Co	402 811	0,12	3 958 Digital Turbine Inc	48 921	0,01
560 Credit Acceptance Corp	244 182	0,07	5 848 DigitalBridge Group Inc	70 118	0,02
962 Credo Technology Group Holding Ltd	9 062	0,00	527 DigitalOcean Holdings Inc	20 643	0,01
6 120 Crescent Energy Co	69 217	0,02	453 Dillard's Inc	139 379	0,04
1 714 Cricut Inc	17 483	0,01	4 140 Dine Community Bancshares Inc	94 061	0,03
816 Crinetics Pharmaceuticals Inc	13 105	0,00	1 033 Dine Brands Global Inc	69 872	0,02
2 240 CRISPR Therapeutics AG	101 315	0,03	2 860 Diodes Inc	265 294	0,08
3 203 Crocs Inc	404 987	0,12	7 513 Diversey Holdings Ltd	60 780	0,02
2 288 Cross Country Healthcare Inc	51 068	0,02	2 049 DMC Global Inc	45 017	0,01
6 238 CrossFirst Bankshares Inc	65 374	0,02	5 403 DocGo Inc	46 736	0,01
1 749 CryoPort Inc	41 976	0,01	3 237 Dolby Laboratories Inc	276 505	0,08
515 CS Disco Inc	3 420	0,00	476 Domo Inc	6 754	0,00
1 929 CSG Systems International Inc	103 587	0,03	6 031 Donaldson Co Inc	394 066	0,12
591 CSW Industrials Inc	82 108	0,02	2 866 Donegal Group Inc	43 792	0,01
1 284 CTS Corp	63 507	0,02	2 619 Donnelley Financial Solutions Inc	107 012	0,03
4 050 Cullen/Frost Bankers Inc	426 627	0,13	4 369 Dorian LPG Ltd	87 118	0,03
750 Cullinan Oncology Inc	7 673	0,00	1 512 Dorman Products Inc	130 425	0,04
2 156 Curtiss-Wright Corp	380 017	0,11	958 DoubleVerify Holdings Inc	28 884	0,01
32 606 Cushman & Wakefield PLC	343 667	0,10	1 421 Douglas Dynamics Inc	45 316	0,01
7 456 Customers Bancorp Inc	138 085	0,04	26 337 Douglas Elliman Inc	81 908	0,02
140 Cutera Inc	3 307	0,00	1 610 Doximity Inc	52 132	0,02
12 396 CVB Financial Corp	206 765	0,06	7 052 DraftKings Inc	136 527	0,04
2 391 CVR Energy Inc	78 377	0,02	3 309 Dream Finders Homes Inc	43 844	0,01
857 Cytok Biosciences Inc	7 876	0,00	2 321 Dril-Quip Inc	66 589	0,02
167 Cytokinetics Inc	5 877	0,00	2 116 Driven Brands Holdings Inc	64 136	0,02
8 173 Cyxtera Technologies Inc	2 496	0,00	7 836 DT Midstream Inc	386 863	0,12
30 305 Dana Inc	456 090	0,14	2 192 Duckhorn Portfolio Inc	34 853	0,01
1 840 Dave & Buster's Entertainment Inc	67 694	0,02	1 353 Ducommun Inc	74 023	0,02
827 Deciphera Pharmaceuticals Inc	12 777	0,00	12 825 Dun & Bradstreet Holdings Inc	150 566	0,05
1 063 Deckers Outdoor Corp	477 872	0,14	191 Duolingo Inc	27 235	0,01
1 543 Definitive Healthcare Corp	15 939	0,00	150 Dutch Bros Inc	4 745	0,00
10 424 Delek US Holdings Inc	239 231	0,07	48 557 DXC Technology Co	1 241 117	0,37
11 309 Deluxe Corp	180 944	0,05	2 401 DXP Enterprises Inc/TX	64 635	0,02
1 162 Denali Therapeutics Inc	26 772	0,01	1 991 Dycom Industries Inc	186 457	0,06
1 067 Denbury Inc	93 501	0,03	2 029 Dynavax Technologies Corp	19 904	0,01
2 660 Denny's Corp	29 686	0,01	1 153 Dyne Therapeutics Inc	13 283	0,00
6 834 Designer Brands Inc	59 729	0,02	17 817 E2open Parent Holdings Inc	103 695	0,03
16 025 Desktop Metal Inc	36 858	0,01	5 095 Eagle Bancorp Inc	170 530	0,05
255 Diamond Hill Investment Group Inc	41 968	0,01	1 353 Eagle Bulk Shipping Inc	61 562	0,02
16 208 Diamond Offshore Drilling Inc	195 144	0,06	2 452 Eagle Materials Inc	359 831	0,11

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
538 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	15 263	0,00	2 786 ePlus Inc	136 625	0,04
2 807 Earthstone Energy Inc	36 519	0,01	28 848 EQRx Inc	55 965	0,02
16 273 East West Bancorp Inc	903 151	0,27	15 986 Equitrans Midstream Corp	92 399	0,03
17 833 Eastern Bankshares Inc	225 052	0,07	1 527 Equity Bancshares Inc	37 213	0,01
4 899 Ebix Inc	64 618	0,02	1 138 Erasca Inc	3 425	0,00
8 865 EchoStar Corp	162 141	0,05	8 915 Esab Corp	526 609	0,16
10 215 Ecovyst Inc	112 876	0,03	1 391 ESCO Technologies Inc	132 771	0,04
6 141 Edgewell Personal Care Co	260 501	0,08	745 Esperion Therapeutics Inc	1 185	0,00
2 302 Editas Medicine Inc	16 690	0,01	1 363 ESS Tech Inc	1 895	0,00
2 720 El Pollo Loco Holdings Inc	26 085	0,01	22 017 Essent Group Ltd	881 781	0,26
572 Elastic NV	33 119	0,01	77 Establishment Labs Holdings Inc	5 216	0,00
15 511 Element Solutions Inc	299 517	0,09	2 543 Ethan Allen Interiors Inc	69 831	0,02
746 elf Beauty Inc	61 433	0,02	3 101 Euronet Worldwide Inc	347 002	0,10
3 560 Embecta Corp	100 107	0,03	438 European Wax Center Inc	8 322	0,00
4 217 EMCOR Group Inc	685 642	0,20	1 592 Eventbrite Inc	13 659	0,00
20 626 Emergent BioSolutions Inc	213 685	0,06	743 Everbridge Inc	25 760	0,01
3 820 Employers Holdings Inc	159 256	0,05	2 031 EverCommerce Inc	21 488	0,01
6 965 Enact Holdings Inc	159 220	0,05	3 815 Evercore Inc	440 175	0,13
447 Enanta Pharmaceuticals Inc	18 077	0,01	4 912 Everi Holdings Inc	84 241	0,03
9 320 Encompass Health Corp	504 212	0,15	3 403 EVERTEC Inc	114 851	0,03
4 745 Encore Capital Group Inc	239 385	0,07	637 EVgo Inc	4 962	0,00
1 982 Encore Wire Corp	367 324	0,11	1 986 Evolent Health Inc	64 446	0,02
1 542 Endeavor Group Holdings Inc	36 900	0,01	455 Evolus Inc	3 849	0,00
8 549 Energizer Holdings Inc	296 650	0,09	2 095 Evolv Technologies Holdings Inc	6 536	0,00
980 Energy Recovery Inc	22 589	0,01	3 173 Evoqua Water Technologies Corp	157 762	0,05
8 180 Energy Vault Holdings Inc	17 505	0,01	9 834 EW Scripps Co	92 538	0,03
2 301 Enerpac Tool Group Corp	58 676	0,02	1 455 Excelerate Energy Inc	32 214	0,01
3 953 EnerSys	343 437	0,10	17 681 Exelixis Inc	343 188	0,10
107 Enfusion Inc	1 124	0,00	741 ExlService Holdings Inc	119 916	0,04
12 943 Enhabit Inc	180 037	0,05	3 695 eXp World Holdings Inc	46 890	0,01
12 542 EnLink Midstream LLC	135 955	0,04	178 Expensify Inc	1 451	0,00
2 252 Ennis Inc	47 495	0,01	786 Exponent Inc	78 356	0,02
6 877 Enova International Inc	305 545	0,09	2 951 Expro Group Holdings NV	54 180	0,02
6 497 Enovis Corp	347 525	0,10	2 620 Extreme Networks Inc	50 094	0,02
1 792 Enovix Corp	26 719	0,01	6 942 EZCORP Inc	59 701	0,02
1 227 EnPro Industries Inc	127 473	0,04	1 763 Fabrinet	209 374	0,06
2 468 Ensign Group Inc	235 793	0,07	3 835 Farmers National Banc Corp	48 474	0,01
2 576 Enstar Group Ltd	597 091	0,18	801 FARO Technologies Inc	19 713	0,01
4 101 Enterprise Financial Services Corp	182 864	0,05	5 830 Fastly Inc	103 541	0,03
383 Entrada Therapeutics Inc	5 554	0,00	1 170 Fate Therapeutics Inc	6 669	0,00
1 706 Envestnet Inc	100 091	0,03	4 198 FB Financial Corp	130 474	0,04
12 695 Envista Holdings Corp	518 972	0,15	987 Federal Agricultural Mortgage Corp	131 459	0,04
836 Enviva Inc	24 144	0,01	3 061 Federal Signal Corp	165 937	0,05

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
7 126 Federated Hermes Inc	286 038	0,09	4 454 Franchise Group Inc	121 372	0,04
845 FibroGen Inc	15 768	0,00	251 Franklin Covey Co	9 656	0,00
2 066 Figs Inc	12 789	0,00	1 754 Franklin Electric Co Inc	165 051	0,05
3 766 First Advantage Corp	52 573	0,02	600 Freedom Holding Corp/NV	43 116	0,01
20 764 First American Financial Corp	1 155 724	0,34	9 041 Fresh Del Monte Produce Inc	272 225	0,08
20 484 First BanCorp/Puerto Rico	233 927	0,07	328 Fresh Market Inc	-	0,00
3 970 First Bancorp/Southern Pines NC	141 014	0,04	1 043 Freshpet Inc	69 036	0,02
2 798 First Bancshares Inc	72 272	0,02	1 526 Freshworks Inc	23 439	0,01
7 158 First Busey Corp	145 594	0,04	1 892 FREYR Battery SA	16 820	0,01
12 666 First Commonwealth Financial Corp	157 438	0,05	6 076 Frontdoor Inc	169 399	0,05
1 745 First Community Bankshares Inc	43 712	0,01	55 514 Frontier Communications Parent Inc	1 264 054	0,38
13 995 First Financial Bancorp	304 671	0,09	1 421 Frontier Group Holdings Inc	13 983	0,00
7 157 First Financial Bankshares Inc	228 308	0,07	399 FRP Holdings Inc	23 094	0,01
1 702 First Financial Corp/IN	63 791	0,02	1 905 FTI Consulting Inc	375 952	0,11
11 137 First Foundation Inc	82 971	0,02	14 315 fuboTV Inc	17 321	0,01
17 113 First Hawaiian Inc	353 041	0,11	9 542 FuelCell Energy Inc	27 195	0,01
8 554 First Interstate BancSystem Inc	255 422	0,08	1 434 Fulcrum Therapeutics Inc	4 087	0,00
7 691 First Merchants Corp	253 418	0,08	3 896 Fulgent Genetics Inc	121 633	0,04
2 564 First Mid Bancshares Inc	69 792	0,02	23 479 Fulton Financial Corp	324 480	0,10
3 902 First of Long Island Corp	52 677	0,02	5 832 Funko Inc	54 996	0,02
1 255 First Watch Restaurant Group Inc	20 155	0,01	4 221 FutureFuel Corp	31 151	0,01
2 301 FirstCash Holdings Inc	219 446	0,07	620 G1 Therapeutics Inc	1 662	0,00
1 476 Fisker Inc	9 063	0,00	8 541 GameStop Corp	196 614	0,06
1 862 Five Below Inc	383 516	0,11	40 974 Gap Inc	411 379	0,12
1 242 Five Star Bancorp	26 504	0,01	12 969 Gates Industrial Corp PLC	180 139	0,05
491 Five9 Inc	35 494	0,01	2 738 GATX Corp	301 235	0,09
79 471 Flex Ltd	1 828 628	0,55	5 925 Genco Shipping & Trading Ltd	92 786	0,03
4 363 Floor & Decor Holdings Inc	428 534	0,13	2 879 Genesco Inc	106 178	0,03
12 639 Flowers Foods Inc	346 435	0,10	14 306 Gentex Corp	400 997	0,12
11 901 Flowserve Corp	404 634	0,12	1 605 Gentherm Inc	96 974	0,03
1 362 Fluence Energy Inc	27 581	0,01	310 055 Genworth Financial Inc	1 556 476	0,46
17 130 Fluor Corp	529 488	0,16	24 538 GEO Group Inc	193 605	0,06
5 107 Flushing Financial Corp	76 043	0,02	2 608 German American Bancorp Inc	87 029	0,03
472 Flywire Corp	13 858	0,00	2 873 Geron Corp	6 234	0,00
58 076 FNB Corp/PA	673 682	0,20	15 405 Gevo Inc	23 724	0,01
3 158 Focus Financial Partners Inc	163 805	0,05	2 667 Gibraltar Industries Inc	129 350	0,04
21 846 Foot Locker Inc	867 068	0,26	11 040 G-III Apparel Group Ltd	171 672	0,05
3 747 Forestar Group Inc	58 303	0,02	19 852 Ginkgo Bioworks Holdings Inc	26 403	0,01
263 ForgeRock Inc	5 418	0,00	273 Gitlab Inc	9 361	0,00
5 107 FormFactor Inc	162 658	0,05	8 691 Glacier Bancorp Inc	365 109	0,11
753 Forrester Research Inc	24 360	0,01	770 Glaukos Corp	38 577	0,01
1 278 Forward Air Corp	137 717	0,04	1 508 Global Industrial Co	40 475	0,01
1 509 Fox Factory Holding Corp	183 147	0,05	5 982 Globalstar Inc	6 939	0,00

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
2 411 Globus Medical Inc	136 559	0,04	4 004 Hanmi Financial Corp	74 354	0,02
5 421 GMS Inc	313 822	0,09	4 317 Hanover Insurance Group Inc	554 734	0,17
1 334 Gogo Inc	19 343	0,01	6 083 HarborOne Bancorp Inc	74 213	0,02
1 170 Golden Entertainment Inc	50 907	0,02	11 795 Harley-Davidson Inc	447 856	0,13
2 302 GoodRx Holdings Inc	14 388	0,00	2 245 Harmonic Inc	32 755	0,01
90 200 Goodyear Tire & Rubber Co	994 004	0,30	179 Harmony Biosciences Holdings Inc	5 844	0,00
200 Goosehead Insurance Inc	10 440	0,00	20 673 Harsco Corp	141 197	0,04
21 129 GoPro Inc	106 279	0,03	2 118 Haverly Furniture Cos Inc	67 585	0,02
1 465 Gorman-Rupp Co	36 625	0,01	10 014 Hawaiian Electric Industries Inc	384 538	0,11
73 284 GrafTech International Ltd	356 160	0,11	1 408 Hawaiian Holdings Inc	12 897	0,00
559 Graham Holdings Co	333 075	0,10	1 423 Hawkins Inc	62 299	0,02
27 525 Gran Tierra Energy Inc	24 197	0,01	688 Haynes International Inc	34 462	0,01
1 990 Grand Canyon Education Inc	226 661	0,07	8 737 Hayward Holdings Inc	102 398	0,03
5 292 Granite Construction Inc	217 395	0,06	3 992 HB Fuller Co	273 252	0,08
26 259 Graphic Packaging Holding Co	669 342	0,20	1 161 HBT Financial Inc	22 895	0,01
26 678 Gray Television Inc	232 632	0,07	819 HCI Group Inc	43 898	0,01
12 648 Great Lakes Dredge & Dock Corp	68 679	0,02	2 827 Health Catalyst Inc	32 991	0,01
1 383 Great Southern Bancorp Inc	70 090	0,02	8 978 Healthcare Services Group Inc	124 525	0,04
4 383 Green Brick Partners Inc	153 668	0,05	2 819 HealthEquity Inc	165 503	0,05
7 063 Green Dot Corp	121 342	0,04	1 251 HealthStream Inc	33 902	0,01
4 009 Green Plains Inc	124 239	0,04	5 322 Heartland Express Inc	84 726	0,03
5 024 Greenbrier Cos Inc	161 622	0,05	5 780 Heartland Financial USA Inc	221 721	0,07
3 505 Greif Inc	222 112	0,07	36 447 Hecla Mining Co	230 710	0,07
665 Greif Inc (Class B)	50 886	0,02	2 739 Heidrick & Struggles International Inc	83 156	0,02
914 Grid Dynamics Holdings Inc	10 474	0,00	3 031 Helen of Troy Ltd	288 460	0,09
3 952 Griffon Corp	126 504	0,04	1 908 Helios Technologies Inc	124 783	0,04
6 563 Grocery Outlet Holding Corp	185 470	0,06	18 885 Helix Energy Solutions Group Inc	146 170	0,04
3 795 Group 1 Automotive Inc	859 264	0,26	4 615 Helmerich & Payne Inc	164 986	0,05
495 Guardant Health Inc	11 603	0,00	26 016 Herbalife Nutrition Ltd	418 858	0,12
5 168 Guess? Inc	100 569	0,03	1 797 Herc Holdings Inc	204 678	0,06
1 662 Guidewire Software Inc	136 367	0,04	6 621 Heritage Commerce Corp	55 153	0,02
704 Gulfport Energy Corp	56 320	0,02	3 923 Heritage Financial Corp/WVA	83 952	0,03
12 294 GXO Logistics Inc	620 355	0,19	1 270 Heritage-Crystal Clean Inc	45 225	0,01
3 519 H&E Equipment Services Inc	155 645	0,05	1 792 Heron Therapeutics Inc	2 706	0,00
11 562 H&R Block Inc	407 560	0,12	21 231 Hertz Global Holdings Inc	345 853	0,10
1 111 Hackett Group Inc	20 531	0,01	449 Heska Corp	43 831	0,01
1 931 Haemonetics Corp	159 790	0,05	4 000 Hess Midstream LP	115 760	0,03
125 Hagerty Inc	1 093	0,00	4 353 Hexcel Corp	297 092	0,09
9 681 Hain Celestial Group Inc	166 029	0,05	1 997 Hibbett Inc	117 783	0,04
2 217 Halozyme Therapeutics Inc	84 667	0,03	5 290 Hillenbrand Inc	251 434	0,08
1 129 Hamilton Lane Inc	83 523	0,03	1 025 HilleVax Inc	16 943	0,01
12 405 Hancock Whitney Corp	451 542	0,13	11 572 Hillman Solutions Corp	97 436	0,03
97 043 Hanesbrands Inc	510 446	0,15	12 451 Hilltop Holdings Inc	369 421	0,11

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
5 092 Hilton Grand Vacations Inc	226 238	0,07	1 229 indie Semiconductor Inc	12 966	0,00
2 621 Hims & Hers Health Inc	26 000	0,01	7 370 Infinera Corp	57 191	0,02
189 Hingham Institution For Savings The	44 120	0,01	1 457 Informatica Inc	23 895	0,01
2 474 Hippo Holdings Inc	40 153	0,01	2 802 Ingevity Corp	200 399	0,06
2 550 HireRight Holdings Corp	27 056	0,01	2 412 Ingles Markets Inc	213 944	0,06
5 786 HNI Corp	161 082	0,05	7 204 Ingredion Inc	732 863	0,22
7 987 Holley Inc	21 884	0,01	8 Inhibrx Inc	151	0,00
21 515 Home BancShares Inc/AR	467 091	0,14	1 472 Innospec Inc	151 130	0,05
4 280 HomeStreet Inc	76 997	0,02	9 990 Innoviva Inc	112 388	0,03
25 984 Hope Bancorp Inc	255 163	0,08	1 524 Inogen Inc	19 020	0,01
5 823 Horace Mann Educators Corp	194 954	0,06	6 633 Inovio Pharmaceuticals Inc	5 439	0,00
6 912 Horizon Bancorp Inc/IN	76 447	0,02	4 991 Insight Enterprises Inc	713 513	0,21
7 113 Hostess Brands Inc	176 971	0,05	1 131 Insmid Inc	19 284	0,01
2 468 Houlihan Lokey Inc	215 925	0,06	2 071 Insuperity Inc	251 730	0,08
2 901 Howard Hughes Corp	232 080	0,07	76 Inspire Medical Systems Inc	17 789	0,01
3 824 Hub Group Inc	320 987	0,10	1 657 Installed Building Products Inc	188 948	0,06
548 Huishan Dairy	433	0,00	2 041 Insteel Industries Inc	56 781	0,02
23 504 Huntsman Corp	643 069	0,19	201 Intapp Inc	9 013	0,00
1 258 Huron Consulting Group Inc	101 105	0,03	2 430 Integer Holdings Corp	188 325	0,06
1 133 Hyatt Hotels Corp	126 658	0,04	4 784 Integra LifeSciences Holdings Corp	274 649	0,08
5 806 Hylion Holdings Corp	11 496	0,00	848 Intellia Therapeutics Inc	31 605	0,01
2 126 Hyster-Yale Materials Handling Inc	106 066	0,03	627 Inter Parfums Inc	89 184	0,03
3 364 Hyzon Motors Inc	2 742	0,00	4 743 Interactive Brokers Group Inc	391 582	0,12
938 I3 Verticals Inc	23 009	0,01	621 Intercept Pharmaceuticals Inc	8 340	0,00
12 787 IAC Inc	659 809	0,20	1 845 InterDigital Inc	134 501	0,04
1 315 ICF International Inc	144 256	0,04	9 831 Interface Inc	79 828	0,02
3 107 Ichor Holdings Ltd	101 723	0,03	6 666 International Bancshares Corp	285 438	0,09
1 328 ICU Medical Inc	219 067	0,07	1 805 International Money Express Inc	46 533	0,01
3 545 IDACORP Inc	384 030	0,11	1 498 International Seaways Inc	62 437	0,02
1 495 Ideaya Biosciences Inc	20 526	0,01	654 Intra-Cellular Therapies Inc	35 414	0,01
2 537 IDT Corp	86 461	0,03	2 273 Intrepid Potash Inc	62 735	0,02
1 288 IES Holdings Inc	55 500	0,02	10 157 Invitae Corp	13 712	0,00
306 IGM Biosciences Inc	4 204	0,00	1 298 Ionis Pharmaceuticals Inc	46 391	0,01
64 888 iHeartMedia Inc	253 063	0,08	3 983 IonQ Inc	24 495	0,01
1 552 IMAX Corp	29 767	0,01	4 073 Iovance Biotherapeutics Inc	24 886	0,01
1 ImmunityBio Inc	2	0,00	2 689 IPG Photonics Corp	331 581	0,10
2 744 ImmunoGen Inc	10 537	0,00	202 iRhythm Technologies Inc	25 054	0,01
885 Immunovant Inc	13 726	0,00	2 385 Iridium Communications Inc	147 703	0,04
45 Impinj Inc	6 098	0,00	2 798 iRobot Corp	122 105	0,04
400 Inari Medical Inc	24 696	0,01	14 123 Ironwood Pharmaceuticals Inc	148 574	0,04
4 974 Independent Bank Corp	326 394	0,10	2 478 iTeos Therapeutics Inc	33 726	0,01
3 066 Independent Bank Corp/MI	54 483	0,02	3 159 Itron Inc	175 167	0,05
5 698 Independent Bank Group Inc	264 102	0,08	4 394 ITT Inc	379 202	0,11

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
716 IVERIC bio Inc	17 420	0,01	48 677 Kohl's Corp	1 145 857	0,34
693 J & J Snack Foods Corp	102 716	0,03	3 629 Kontoor Brands Inc	175 607	0,05
25 450 Jabil Inc	2 243 672	0,67	4 647 Koppers Holdings Inc	162 506	0,05
1 267 Jack in the Box Inc	110 977	0,03	5 423 Korn Ferry	280 586	0,08
43 586 Jackson Financial Inc	1 630 552	0,49	23 955 Kosmos Energy Ltd	178 225	0,05
3 033 James River Group Holdings Ltd	62 631	0,02	10 522 Kratos Defense & Security Solutions Inc	141 837	0,04
1 023 Jamf Holding Corp	19 867	0,01	3 569 Krispy Kreme Inc	55 498	0,02
20 819 Janus Henderson Group PLC	554 618	0,17	3 498 Kronos Worldwide Inc	32 217	0,01
4 819 Janus International Group Inc	47 515	0,01	384 Krystal Biotech Inc	30 743	0,01
28 299 Jefferies Financial Group Inc	898 210	0,27	3 780 Kulicke & Soffa Industries Inc	199 168	0,06
29 425 JELD-WEN Holding Inc	372 520	0,11	1 920 Kura Oncology Inc	23 482	0,01
11 943 JetBlue Airways Corp	86 945	0,03	48 Kura Sushi USA Inc	3 160	0,00
951 JFrog Ltd	18 735	0,01	499 Kymera Therapeutics Inc	14 785	0,00
5 555 Joby Aviation Inc	24 109	0,01	59 766 Kyndryl Holdings Inc	882 146	0,26
748 John B Sanfilippo & Son Inc	72 496	0,02	8 456 Lakeland Bancorp Inc	132 252	0,04
2 106 John Bean Technologies Corp	230 165	0,07	1 591 Lakeland Financial Corp	99 660	0,03
4 256 John Wiley & Sons Inc	165 005	0,05	627 Lancaster Colony Corp	127 206	0,04
879 Johnson Outdoors Inc	55 386	0,02	2 334 Landstar System Inc	418 393	0,12
7 389 Jones Lang LaSalle Inc	1 075 026	0,32	784 Lantheus Holdings Inc	64 727	0,02
521 Kadant Inc	108 639	0,03	6 011 Latham Group Inc	17 191	0,01
1 526 Kaiser Aluminum Corp	113 885	0,03	1 208 Lattice Semiconductor Corp	115 364	0,03
4 345 Kaman Corp	99 327	0,03	9 019 Laureate Education Inc	106 063	0,03
16 646 KAR Auction Services Inc	227 717	0,07	7 037 La-Z-Boy Inc	204 636	0,06
208 Karuna Therapeutics Inc	37 781	0,01	3 276 LCI Industries	359 934	0,11
757 Karyopharm Therapeutics Inc	2 945	0,00	13 598 Leggett & Platt Inc	433 504	0,13
17 184 KB Home	690 453	0,21	631 LeMaitre Vascular Inc	32 478	0,01
7 821 KBR Inc	430 546	0,13	2 293 Lemonade Inc	32 698	0,01
13 100 Kearny Financial Corp/MD	106 372	0,03	8 117 LendingClub Corp	58 524	0,02
16 077 Kelly Services Inc	266 717	0,08	3 435 LendingTree Inc	91 577	0,03
10 975 Kemper Corp	599 893	0,18	7 383 Leslie's Inc	81 287	0,02
7 796 Kennametal Inc	215 014	0,06	5 657 Levi Strauss & Co	103 127	0,03
5 765 Kennedy-Wilson Holdings Inc	95 641	0,03	1 438 Lexicon Pharmaceuticals Inc	3 494	0,00
167 Keros Therapeutics Inc	7 131	0,00	3 419 LGI Homes Inc	389 869	0,12
1 995 Kezar Life Sciences Inc	6 244	0,00	6 774 Liberty Energy Inc	86 775	0,03
1 587 Kforce Inc	100 362	0,03	10 691 Liberty Latin America Ltd (Class A)	88 842	0,03
4 259 Kimball Electronics Inc	102 642	0,03	38 215 Liberty Latin America Ltd (Class C)	315 656	0,09
1 277 Kimbell Royalty Partners LP	19 449	0,01	815 Liberty Media Corp-Liberty Braves	27 457	0,01
68 Kinetik Holdings Inc	2 128	0,00	152 Liberty Media Corp-Liberty Braves (Class A)	5 256	0,00
251 Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	2 701	0,00	1 866 Life Time Group Holdings Inc	29 781	0,01
342 Kinsale Capital Group Inc	102 651	0,03	847 Ligand Pharmaceuticals Inc	62 305	0,02
1 246 Kirby Corp	86 846	0,03	3 273 Light & Wonder Inc	196 544	0,06
9 887 Knowles Corp	168 079	0,05	255 Lightwave Logic Inc	1 334	0,00
3 455 Kodiak Sciences Inc	21 421	0,01	2 284 Lincoln Electric Holdings Inc	386 224	0,12

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
34 481 Lincoln National Corp	774 788	0,23	2 146 Marriott Vacations Worldwide Corp	289 410	0,09
446 Lindblad Expeditions Holdings Inc	4 264	0,00	4 656 Marten Transport Ltd	97 543	0,03
321 Lindsay Corp	48 513	0,01	2 822 Masonite International Corp	256 153	0,08
22 944 Lions Gate Entertainment Corp (Class A)	253 990	0,08	5 806 MasTec Inc	548 319	0,16
51 274 Lions Gate Entertainment Corp (Class B)	532 224	0,16	12 246 Masterbrand Inc	98 458	0,03
1 157 Liquidity Services Inc	15 238	0,00	3 902 Matador Resources Co	185 930	0,06
5 530 Lithia Motors Inc	1 265 983	0,38	1 616 Materion Corp	187 456	0,06
1 241 Littelfuse Inc	332 700	0,10	8 280 Mativ Holdings Inc	177 772	0,05
1 903 LivaNova PLC	82 933	0,02	1 832 Matson Inc	109 315	0,03
3 153 Live Oak Bancshares Inc	76 839	0,02	29 174 Mattel Inc	537 093	0,16
2 867 Livent Corp	62 271	0,02	8 283 Matterport Inc	22 613	0,01
1 668 LivePerson Inc	7 356	0,00	3 648 Matthews International Corp	131 547	0,04
3 121 LiveRamp Holdings Inc	68 444	0,02	7 574 Maxar Technologies Inc	386 728	0,12
9 909 Louisiana-Pacific Corp	537 167	0,16	1 586 MaxCyte Inc	7 851	0,00
1 102 Lovesac Co	31 848	0,01	6 062 Maximus Inc	477 079	0,14
2 062 LSB Industries Inc	21 300	0,01	1 613 MaxLinear Inc	56 794	0,02
472 002 Lumen Technologies Inc	1 250 805	0,37	359 MBIA Inc	3 324	0,00
5 749 Lumentum Holdings Inc	310 503	0,09	1 486 McGrath RentCorp	138 659	0,04
547 Luminar Technologies Inc	3 550	0,00	13 674 MDC Holdings Inc	531 508	0,16
2 984 Luther Burbank Corp	28 288	0,01	21 186 MDU Resources Group Inc	645 749	0,19
2 604 Luxfer Holdings PLC	44 008	0,01	1 599 MediaAlpha Inc	23 953	0,01
12 939 Lyft Inc	119 945	0,04	899 Medifast Inc	93 199	0,03
8 357 M/I Homes Inc	527 243	0,16	493 Medpace Holdings Inc	92 709	0,03
564 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	39 954	0,01	1 102 Membership Collective Group Inc	7 207	0,00
62 886 Macy's Inc	1 099 876	0,33	2 146 Mercantile Bank Corp	65 625	0,02
2 150 Madison Square Garden Entertainment Corp	127 001	0,04	7 716 Mercer International Inc	75 424	0,02
89 Madison Square Garden Sports Corp	17 342	0,01	3 088 Merchants Bancorp/IN	80 412	0,02
61 Madrigal Pharmaceuticals Inc	14 778	0,00	5 848 Mercury General Corp	185 616	0,06
6 519 Magnachip Semiconductor Corp	60 496	0,02	3 044 Mercury Systems Inc	155 609	0,05
5 789 Magnite Inc	53 606	0,02	839 MeridianLink Inc	14 515	0,00
3 193 Magnolia Oil & Gas Corp	69 863	0,02	1 905 Merit Medical Systems Inc	140 875	0,04
2 152 Malibu Boats Inc	121 480	0,04	7 565 Meritage Homes Corp	883 289	0,26
718 Manhattan Associates Inc	111 182	0,03	915 Mersana Therapeutics Inc	3 761	0,00
11 827 Manitowoc Co Inc	202 123	0,06	728 Merus NV	13 395	0,00
300 MannKind Corp	1 230	0,00	170 Mesa Laboratories Inc	29 704	0,01
11 841 ManpowerGroup Inc	977 238	0,29	11 037 Meta Materials Inc	4 499	0,00
4 198 Marathon Digital Holdings Inc	36 607	0,01	3 647 Methode Electronics Inc	160 030	0,05
9 712 Maravai LifeSciences Holdings Inc	136 065	0,04	2 301 Metrocity Bankshares Inc	39 324	0,01
2 162 Marcus & Millichap Inc	69 422	0,02	1 231 Metropolitan Bank Holding Corp	41 719	0,01
1 992 Marcus Corp	31 872	0,01	2 038 MGE Energy Inc	158 291	0,05
4 283 MarineMax Inc	123 136	0,04	71 925 MGIC Investment Corp	965 233	0,29
8 418 Marqeta Inc	38 470	0,01	441 MGP Ingredients Inc	42 654	0,01
			250 MicroStrategy Inc	73 080	0,02

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
6 746 Microvast Holdings Inc	8 365	0,00	1 542 MYR Group Inc	194 307	0,06
1 580 MicroVision Inc	4 219	0,00	3 691 Myriad Genetics Inc	85 742	0,03
1 945 Mid Penn Bancorp Inc	49 811	0,01	1 330 N-able Inc	17 556	0,01
3 079 Middleby Corp	451 412	0,13	778 Nabors Industries Ltd	94 846	0,03
530 Middlesex Water Co	41 404	0,01	1 464 NanoString Technologies Inc	14 494	0,00
4 072 Midland States Bancorp Inc	87 222	0,03	578 Napco Security Technologies Inc	21 721	0,01
2 351 MidWestOne Financial Group Inc	57 411	0,02	1 011 Natera Inc	56 131	0,02
14 060 MillerKnoll Inc	287 527	0,09	3 012 National Bank Holdings Corp	100 782	0,03
1 847 MiMedx Group Inc	6 298	0,00	703 National Beverage Corp	37 062	0,01
4 539 Minerals Technologies Inc	274 246	0,08	6 221 National Fuel Gas Co	359 201	0,11
521 Mirati Therapeutics Inc	19 371	0,01	2 342 National HealthCare Corp	136 000	0,04
11 253 Mirion Technologies Inc	96 101	0,03	5 007 National Instruments Corp	262 417	0,08
240 Mirum Pharmaceuticals Inc	5 765	0,00	561 National Presto Industries Inc	40 442	0,01
3 277 Mission Produce Inc	36 407	0,01	499 National Research Corp	21 711	0,01
1 800 Mister Car Wash Inc	15 516	0,00	4 535 National Vision Holdings Inc	85 439	0,03
1 888 Mitek Systems Inc	18 106	0,01	718 National Western Life Group Inc	174 201	0,05
6 212 MKS Instruments Inc	550 507	0,16	44 020 Navient Corp	703 880	0,21
293 Model N Inc	9 807	0,00	1 335 Navitas Semiconductor Corp	9 759	0,00
4 425 Modine Manufacturing Co	101 996	0,03	4 535 NBT Bancorp Inc	152 875	0,05
915 ModivCare Inc	76 933	0,02	1 100 nCino Inc	27 258	0,01
4 261 Moelis & Co	163 793	0,05	25 271 NCR Corp	596 143	0,18
2 975 Momentive Global Inc	27 727	0,01	7 891 Nektar Therapeutics	5 547	0,00
604 Monarch Casino & Resort Inc	44 787	0,01	1 551 Nelnet Inc	142 521	0,04
4 199 MoneyGram International Inc	43 754	0,01	15 683 Neogen Corp	290 449	0,09
2 916 Monro Inc	144 138	0,04	6 779 NeoGenomics Inc	118 022	0,04
718 Montauk Renewables Inc	5 651	0,00	5 348 NETGEAR Inc	98 991	0,03
1 003 Monte Rosa Therapeutics Inc	7 813	0,00	4 405 NetScout Systems Inc	126 203	0,04
593 Montrose Environmental Group Inc	21 152	0,01	549 Nevro Corp	19 846	0,01
3 025 Moog Inc	304 769	0,09	585 New Fortress Energy Inc	17 217	0,01
711 Morningstar Inc	144 354	0,04	6 048 New Jersey Resources Corp	321 754	0,10
401 Morphic Holding Inc	15 094	0,00	693 New Relic Inc	52 176	0,02
1 565 Movado Group Inc	45 025	0,01	168 017 New York Community Bancorp Inc	1 518 874	0,45
1 827 MP Materials Corp	51 503	0,02	7 186 New York Times Co	279 392	0,08
18 940 Mr Cooper Group Inc	775 972	0,23	39 017 Newmark Group Inc	276 240	0,08
11 049 MRC Global Inc	107 396	0,03	680 NewMarket Corp	248 186	0,07
1 141 MSA Safety Inc	152 324	0,05	4 452 Nexstar Media Group Inc	768 682	0,23
3 437 MSC Industrial Direct Co Inc	288 708	0,09	402 NextDecade Corp	1 998	0,00
4 254 Mueller Industries Inc	312 584	0,09	3 214 Nextdoor Holdings Inc	6 910	0,00
11 854 Mueller Water Products Inc	165 245	0,05	3 633 NextEra Energy Partners LP	220 705	0,07
40 908 Multiplan Corp	43 362	0,01	2 399 NextGen Healthcare Inc	41 767	0,01
9 048 Murphy Oil Corp	334 595	0,10	9 760 NexTier Oilfield Solutions Inc	77 592	0,02
2 282 Murphy USA Inc	588 870	0,18	1 164 NGM Biopharmaceuticals Inc	4 749	0,00
2 069 Myers Industries Inc	44 339	0,01	1 731 Nicolet Bankshares Inc	109 140	0,03

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
8 160 Nikola Corp	9 874	0,00	4 084 ONE Gas Inc	323 575	0,10
2 096 nLight Inc	21 337	0,01	25 508 OneMain Holdings Inc	945 837	0,28
14 168 NMI Holdings Inc	316 371	0,09	1 095 OneSpan Inc	19 163	0,01
7 640 Noble Corp PLC	301 551	0,09	1 997 OneSpaWorld Holdings Ltd	23 944	0,01
22 704 Nordstrom Inc	369 394	0,11	1 790 Onto Innovation Inc	157 305	0,05
1 510 Northern Oil and Gas Inc	45 829	0,01	1 996 Open Lending Corp	14 052	0,00
6 426 Northfield Bancorp Inc	75 698	0,02	158 137 Opendoor Technologies Inc	278 321	0,08
15 109 Northwest Bancshares Inc	181 761	0,05	50 762 OPKO Health Inc	74 113	0,02
3 058 Northwest Natural Holding Co	145 438	0,04	5 392 Option Care Health Inc	171 304	0,05
5 751 NorthWestern Corp	332 753	0,10	4 265 OraSure Technologies Inc	25 803	0,01
8 997 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	121 010	0,04	7 264 Organogenesis Holdings Inc	15 472	0,00
21 786 NOV Inc	403 259	0,12	49 737 Organon & Co	1 169 814	0,35
580 Novanta Inc	92 272	0,03	2 455 Origin Bancorp Inc	78 928	0,02
976 Novavax Inc	6 764	0,00	9 908 Origin Materials Inc	42 307	0,01
8 509 NOW Inc	94 875	0,03	6 015 Orion Engineered Carbons SA	156 931	0,05
6 931 Nu Skin Enterprises Inc	272 458	0,08	1 733 Ormat Technologies Inc	146 906	0,04
1 126 Nurix Therapeutics Inc	9 999	0,00	2 210 Orthofix Medical Inc	37 018	0,01
256 NuScale Power Corp	2 327	0,00	429 OrthoPediatrics Corp	19 000	0,01
1 623 Nutanix Inc	42 182	0,01	13 261 Oscar Health Inc	86 727	0,03
44 549 Nutex Health Inc	44 994	0,01	6 480 Oshkosh Corp	539 006	0,16
299 Nuvalent Inc	7 801	0,00	1 456 OSI Systems Inc	149 036	0,04
3 235 NuVasive Inc	133 638	0,04	2 880 Otter Tail Corp	208 138	0,06
15 589 Nuvation Bio Inc	25 878	0,01	880 Outset Medical Inc	16 192	0,00
500 NV5 Global Inc	51 985	0,02	5 508 Overstock.com Inc	111 647	0,03
9 210 nVent Electric PLC	395 477	0,12	24 636 Owens & Minor Inc	358 454	0,11
998 Oak Street Health Inc	38 603	0,01	890 Oxford Industries Inc	93 975	0,03
5 990 Oceaneering International Inc	105 604	0,03	3 404 Pacific Biosciences of California Inc	39 418	0,01
9 459 OceanFirst Financial Corp	174 802	0,05	12 006 Pacific Premier Bancorp Inc	288 384	0,09
11 248 ODP Corp	505 935	0,15	2 159 Pacira BioSciences Inc	88 109	0,03
6 459 OFG Bancorp	161 087	0,05	8 450 Pactiv Evergreen Inc	67 600	0,02
13 896 OGE Energy Corp	523 323	0,16	27 081 PacWest Bancorp	263 498	0,08
29 879 O-I Glass Inc	678 552	0,20	842 PagerDuty Inc	29 453	0,01
36 490 Old National Bancorp/IN	526 186	0,16	746 Palomar Holdings Inc	41 179	0,01
50 402 Old Republic International Corp	1 258 538	0,38	683 PAM Transportation Services Inc	19 554	0,01
3 443 Old Second Bancorp Inc	48 409	0,01	1 008 Papa John's International Inc	75 529	0,02
11 977 Olin Corp	664 723	0,20	5 491 Par Pacific Holdings Inc	160 337	0,05
3 811 Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	220 809	0,07	1 094 PAR Technology Corp	37 152	0,01
2 567 Olo Inc	20 947	0,01	253 Paragon 28 Inc	4 319	0,00
72 Omega Flex Inc	8 024	0,00	1 395 Park National Corp	165 405	0,05
486 OmniAb Inc	-	0,00	2 362 Parsons Corp	105 676	0,03
4 977 OmniAb Inc (USA listing)	18 315	0,01	3 603 Pathward Financial Inc	149 488	0,04
2 656 Omnicell Inc	155 828	0,05	4 559 Patrick Industries Inc	313 705	0,09
1 856 ON24 Inc	16 259	0,00	10 718 Patterson Cos Inc	286 921	0,09

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
11 201 Patterson-UTI Energy Inc	131 052	0,04	7 051 Playa Hotels & Resorts NV	67 690	0,02
684 Paycor HCM Inc	18 140	0,01	7 344 Playstudios Inc	27 099	0,01
498 Paymentus Holdings Inc	4 412	0,00	2 488 Plexus Corp	242 754	0,07
5 940 Payoneer Global Inc	37 303	0,01	649 Pliant Therapeutics Inc	17 263	0,01
16 781 PBF Energy Inc	727 624	0,22	966 PMV Pharmaceuticals Inc	4 608	0,00
1 442 PC Connection Inc	64 832	0,02	6 673 PNM Resources Inc	324 842	0,10
4 838 PDC Energy Inc	310 503	0,09	3 190 Point Biopharma Global Inc	23 191	0,01
378 PDF Solutions Inc	16 027	0,00	5 271 Polaris Inc	583 131	0,17
7 032 Peabody Energy Corp	180 019	0,05	14 013 Popular Inc	804 486	0,24
2 037 Peapack-Gladstone Financial Corp	60 336	0,02	1 353 Portillo's Inc	28 914	0,01
11 182 Pediatrix Medical Group Inc	166 724	0,05	9 218 Portland General Electric Co	450 668	0,13
601 Pegasystems Inc	29 136	0,01	5 567 Post Holdings Inc	500 306	0,15
10 317 Peloton Interactive Inc	116 995	0,04	1 513 Power Integrations Inc	128 060	0,04
15 582 Penn Entertainment Inc	462 162	0,14	1 366 PowerSchool Holdings Inc	27 074	0,01
2 485 Pennant Group Inc	35 486	0,01	5 393 PRA Group Inc	210 111	0,06
15 222 PennyMac Financial Services Inc	907 383	0,27	1 636 Precigen Inc	1 734	0,00
4 755 Penske Automotive Group Inc	674 307	0,20	1 600 Preferred Bank/Los Angeles CA	87 696	0,03
437 Penumbra Inc	121 788	0,04	5 641 Premier Financial Corp	116 938	0,03
4 128 Peoples Bancorp Inc/OH	106 296	0,03	13 534 Premier Inc	438 096	0,13
9 464 Perdoceo Education Corp	127 102	0,04	3 757 Prestige Consumer Healthcare Inc	235 301	0,07
5 010 Perella Weinberg Partners	45 591	0,01	2 574 PriceSmart Inc	183 990	0,05
1 140 Perficient Inc	82 297	0,02	2 721 Primerica Inc	468 665	0,14
26 885 Performance Food Group Co	1 622 241	0,48	12 273 Primoris Services Corp	302 652	0,09
6 685 Perimeter Solutions SA	54 015	0,02	1 679 Privia Health Group Inc	46 357	0,01
13 432 Permian Resources Corp	141 036	0,04	6 845 ProAssurance Corp	126 496	0,04
18 643 Perrigo Co PLC	668 724	0,20	73 PROCEPT BioRobotics Corp	2 073	0,00
16 897 Petco Health & Wellness Co Inc	152 073	0,05	304 Procore Technologies Inc	19 040	0,01
1 671 PetMed Express Inc	27 137	0,01	357 ProFrac Holding Corp	4 523	0,00
5 102 PGT Innovations Inc	128 111	0,04	31 055 PROG Holdings Inc	738 798	0,22
256 Phathom Pharmaceuticals Inc	1 828	0,00	1 725 Progress Software Corp	99 101	0,03
3 062 Phibro Animal Health Corp	46 910	0,01	1 147 Progyny Inc	36 842	0,01
5 674 Photonics Inc	94 075	0,03	1 539 ProKidney Corp	17 421	0,01
950 Phreesia Inc	30 676	0,01	87 Prometheus Biosciences Inc	9 337	0,00
203 Piedmont Lithium Inc	12 190	0,00	10 369 ProPetro Holding Corp	74 553	0,02
7 112 Pilgrim's Pride Corp	164 856	0,05	627 PROS Holdings Inc	17 180	0,01
10 092 Pinnacle Financial Partners Inc	556 675	0,17	14 341 Prosperity Bancshares Inc	882 258	0,26
11 980 Pinnacle West Capital Corp	949 295	0,28	1 405 Protagonist Therapeutics Inc	32 315	0,01
1 938 Piper Sandler Cos	268 626	0,08	5 648 Proterra Inc	8 585	0,00
50 104 Pitney Bowes Inc	194 905	0,06	274 Prothena Corp PLC	13 281	0,00
1 219 PJT Partners Inc	88 000	0,03	3 945 Proto Labs Inc	130 777	0,04
147 500 Plains GP Holdings LP	1 935 200	0,58	456 Provention Bio Inc	10 990	0,00
775 Planet Fitness Inc	60 194	0,02	10 983 Provident Financial Services Inc	210 654	0,06
4 262 Planet Labs PBC	16 750	0,01	348 PTC Therapeutics Inc	16 857	0,01

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
1 867 PubMatic Inc	25 802	0,01	285 Repare Therapeutics Inc	2 804	0,00
1 256 Pulmonx Corp	14 042	0,00	6 871 Repay Holdings Corp	45 142	0,01
3 150 Pure Storage Inc	80 357	0,02	818 Replimune Group Inc	14 446	0,00
3 343 PureCycle Technologies Inc	23 401	0,01	1 637 Republic Bancorp Inc/KY	69 458	0,02
6 132 Purple Innovation Inc	16 188	0,00	29 151 Resideo Technologies Inc	532 880	0,16
14 936 PVH Corp	1 331 694	0,40	3 586 Resources Connection Inc	61 177	0,02
1 415 Q2 Holdings Inc	34 837	0,01	5 025 REV Group Inc	60 250	0,02
2 578 QCR Holdings Inc	113 200	0,03	494 Revance Therapeutics Inc	15 912	0,00
752 Quaker Chemical Corp	148 858	0,04	1 275 REVOLUTION Medicines Inc	27 617	0,01
621 Qualys Inc	80 742	0,02	1 278 Revolve Group Inc	33 611	0,01
3 145 Quanex Building Products Corp	67 712	0,02	1 584 REX American Resources Corp	45 287	0,01
1 909 Quanterix Corp	21 514	0,01	4 306 Reynolds Consumer Products Inc	118 415	0,04
9 144 QuantumScape Corp	74 798	0,02	1 253 RH	305 168	0,09
5 324 QuidelOrtho Corp	474 315	0,14	314 Rhythm Pharmaceuticals Inc	5 602	0,00
2 673 QuinStreet Inc	42 421	0,01	11 521 Ribbon Communications Inc	39 402	0,01
569 624 Qurate Retail Inc	562 675	0,17	3 015 Rimini Street Inc	12 422	0,00
8 278 R1 RCM Inc	124 170	0,04	974 RingCentral Inc	29 873	0,01
13 738 Rackspace Technology Inc	25 827	0,01	13 387 Riot Platforms Inc	133 736	0,04
43 575 Radian Group Inc	963 007	0,29	1 455 RLI Corp	193 384	0,06
2 601 Radius Global Infrastructure Inc	38 157	0,01	1 194 RMR Group Inc	31 331	0,01
4 325 RadNet Inc	108 255	0,03	34 076 Rocket Cos Inc	308 729	0,09
3 731 Ralph Lauren Corp	435 296	0,13	2 228 Rocket Lab USA Inc	9 001	0,00
1 814 Ramaco Resources Inc	15 981	0,00	1 615 Rocket Pharmaceuticals Inc	27 665	0,01
1 444 Rambus Inc	74 019	0,02	1 552 Rogers Corp	253 643	0,08
7 280 Range Resources Corp	192 702	0,06	7 597 Roivant Sciences Ltd	56 066	0,02
2 619 Ranger Oil Corp	106 960	0,03	1 688 Rover Group Inc	7 647	0,00
5 304 Ranpak Holdings Corp	27 687	0,01	3 206 Royal Gold Inc	415 850	0,12
516 Rapid7 Inc	23 690	0,01	2 416 RPC Inc	18 579	0,01
489 RAPT Therapeutics Inc	8 973	0,00	6 141 Rush Enterprises Inc (Class A)	335 299	0,10
893 RBC Bearings Inc	207 828	0,06	766 Rush Enterprises Inc (Class B)	45 876	0,01
330 RCI Hospitality Holdings Inc	25 796	0,01	2 239 Ruth's Hospitality Group Inc	36 764	0,01
3 005 RE/MAX Holdings Inc	56 374	0,02	6 239 RXO Inc	122 534	0,04
76 Reata Pharmaceuticals Inc	6 910	0,00	2 606 Ryan Specialty Holdings Inc	104 865	0,03
654 Recursion Pharmaceuticals Inc	4 362	0,00	11 052 Ryder System Inc	986 280	0,29
2 302 Red Rock Resorts Inc	102 600	0,03	4 555 Ryerson Holding Corp	165 711	0,05
8 953 Redfin Corp	81 114	0,02	4 880 S&T Bancorp Inc	153 476	0,05
5 139 Regal Rexnord Corp	723 211	0,22	15 342 Sabre Corp	65 817	0,02
1 546 REGENXBIO Inc	29 235	0,01	1 718 Safety Insurance Group Inc	128 025	0,04
10 906 Reinsurance Group of America Inc	1 447 881	0,43	2 225 Sage Therapeutics Inc	93 361	0,03
2 123 Relay Therapeutics Inc	34 966	0,01	1 123 Saia Inc	305 546	0,09
1 892 Remitly Global Inc	32 069	0,01	24 983 Sally Beauty Holdings Inc	389 235	0,12
4 750 RenaissanceRe Holdings Ltd	951 615	0,28	819 Samsara Inc	16 151	0,00
8 836 Renasant Corp	270 205	0,08	4 627 Sana Biotechnology Inc	15 130	0,00

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
1 004 SandRidge Energy Inc	14 468	0,00
7 893 Sandy Spring Bancorp Inc	205 060	0,06
4 436 Sangamo Therapeutics Inc	7 807	0,00
7 470 Sanmina Corp	455 595	0,14
446 Sarepta Therapeutics Inc	61 472	0,02
6 219 ScanSource Inc	189 306	0,06
6 776 Schneider National Inc	181 258	0,05
5 247 Schnitzer Steel Industries Inc	163 182	0,05
2 441 Scholar Rock Holding Corp	19 528	0,01
3 200 Scholastic Corp	109 504	0,03
1 297 Schrodinger Inc/United States	34 150	0,01
4 961 Science Applications International Corp	533 109	0,16
767 Scilex Holding Co	6 289	0,00
5 636 Scotts Miracle-Gro Co	393 055	0,12
50 Seaboard Corp	188 500	0,06
6 332 Seacoast Banking Corp of Florida	150 068	0,04
1 269 SeaWorld Entertainment Inc	77 802	0,02
2 022 Seer Inc	7 805	0,00
5 480 Select Energy Services Inc	38 141	0,01
16 324 Select Medical Holdings Corp	421 975	0,13
4 911 Selective Insurance Group Inc	468 166	0,14
485 SEMrush Holdings Inc	4 874	0,00
3 753 Semtech Corp	90 597	0,03
1 478 Seneca Foods Corp	77 255	0,02
1 037 Senseonics Holdings Inc	736	0,00
2 347 Sensient Technologies Corp	179 686	0,05
615 Seres Therapeutics Inc	3 487	0,00
8 640 Service Corp International/US	594 259	0,18
2 981 ServisFirst Bancshares Inc	162 852	0,05
5 418 SES AI Corp	15 983	0,00
951 Shake Shack Inc	52 771	0,02
3 904 Shenandoah Telecommunications Co	74 254	0,02
1 051 Shift4 Payments Inc	79 666	0,02
691 Shoals Technologies Group Inc	15 748	0,00
76 Shockwave Medical Inc	16 479	0,01
2 833 Shoe Carnival Inc	72 666	0,02
124 ShotSpotter Inc	4 876	0,00
1 226 Shutterstock Inc	89 008	0,03
2 732 Shyft Group Inc	62 153	0,02
971 SI-BONE Inc	19 100	0,01
2 281 SIGA Technologies Inc	13 116	0,00
8 298 Signet Jewelers Ltd	645 418	0,19
7 840 Silgan Holdings Inc	420 773	0,13

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)		
903 Silicon Laboratories Inc	158 106	0,05
120 Silk Road Medical Inc	4 696	0,00
719 SilverBow Resources Inc	16 429	0,01
8 487 Silvergate Capital Corp	13 749	0,00
22 262 Simmons First National Corp	389 362	0,12
3 025 Simply Good Foods Co	120 304	0,04
2 528 Simpson Manufacturing Co Inc	277 170	0,08
322 Simulations Plus Inc	14 149	0,00
24 087 Sinclair Broadcast Group Inc	413 333	0,12
21 519 SiriusPoint Ltd	174 949	0,05
2 251 SiteOne Landscape Supply Inc	308 094	0,09
317 SiTime Corp	45 087	0,01
2 344 Six Flags Entertainment Corp	62 608	0,02
1 283 SJW Group	97 675	0,03
13 680 Skechers USA Inc	650 074	0,19
3 565 Skyline Champion Corp	268 195	0,08
4 151 SkyWest Inc	92 028	0,03
4 871 Sleep Number Corp	148 127	0,04
41 393 SLM Corp	512 859	0,15
7 527 SM Energy Co	211 960	0,06
5 755 SMART Global Holdings Inc	99 216	0,03
1 865 SmartFinancial Inc	43 156	0,01
5 806 SmartRent Inc	14 805	0,00
1 234 Smartsheet Inc	58 985	0,02
12 707 Smith & Wesson Brands Inc	156 423	0,05
2 130 Snap One Holdings Corp	19 916	0,01
39 898 SoFi Technologies Inc	242 181	0,07
5 933 SolarWinds Corp	51 024	0,02
14 692 Solid Power Inc	44 223	0,01
8 353 SomaLogic Inc	21 300	0,01
6 102 Sonic Automotive Inc	331 583	0,10
7 812 Sonoco Products Co	476 532	0,14
7 671 Sonos Inc	150 505	0,05
9 382 Sotera Health Co	168 032	0,05
1 549 South Plains Financial Inc	33 164	0,01
1 064 Southern Missouri Bancorp Inc	39 804	0,01
3 680 Southside Bancshares Inc	122 176	0,04
9 469 SouthState Corp	674 761	0,20
7 507 Southwest Gas Holdings Inc	468 812	0,14
22 326 Southwestern Energy Co	111 630	0,03
2 385 Sovos Brands Inc	39 782	0,01
1 928 SP Plus Corp	66 111	0,02
12 924 SpartanNash Co	320 515	0,10

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
5 656 Spectrum Brands Holdings Inc	374 540	0,11	4 462 SunPower Corp	61 754	0,02
5 306 Spire Inc	372 163	0,11	12 242 Sunrun Inc	246 676	0,07
8 290 Spirit AeroSystems Holdings Inc	286 254	0,09	3 336 Super Micro Computer Inc	355 451	0,11
2 146 Spirit Airlines Inc	36 847	0,01	3 629 Supernus Pharmaceuticals Inc	131 479	0,04
10 601 Sportsman's Warehouse Holdings Inc	89 896	0,03	2 172 Surgery Partners Inc	74 869	0,02
348 SpringWorks Therapeutics Inc	8 958	0,00	421 Summodics Inc	9 590	0,00
829 Sprinklr Inc	10 744	0,00	1 415 Sweetgreen Inc	11 094	0,00
205 Sprout Social Inc	12 480	0,00	6 594 Sylvamo Corp	305 038	0,09
13 071 Sprouts Farmers Market Inc	457 877	0,14	2 174 Synaptics Inc	241 640	0,07
505 SPS Commerce Inc	76 912	0,02	763 Syndax Pharmaceuticals Inc	16 115	0,00
2 289 SPX Technologies Inc	161 558	0,05	16 213 Syneos Health Inc	577 507	0,17
275 Squarespace Inc	8 737	0,00	19 271 Synovus Financial Corp	594 125	0,18
1 002 St Joe Co	41 693	0,01	4 541 Talos Energy Inc	67 388	0,02
439 STAAR Surgical Co	28 074	0,01	1 060 Tandem Diabetes Care Inc	43 047	0,01
4 923 Stagwell Inc	36 529	0,01	1 321 Tango Therapeutics Inc	5 218	0,00
2 884 Standard Motor Products Inc	106 448	0,03	21 190 Tapestry Inc	913 501	0,27
831 Standex International Corp	101 748	0,03	702 Target Hospitality Corp	9 224	0,00
10 756 Star Group LP	139 505	0,04	506 Tarsus Pharmaceuticals Inc	6 360	0,00
1 677 Star Holdings	29 163	0,01	1 207 TaskUS Inc	17 429	0,01
18 775 Steelcase Inc	158 085	0,05	23 802 Taylor Morrison Home Corp	910 665	0,27
4 860 Stellar Bancorp Inc	119 605	0,04	7 284 TD SYNEX Corp	705 018	0,21
1 138 Stem Inc	6 452	0,00	41 887 TechnipFMC PLC	571 758	0,17
1 961 Stepan Co	202 042	0,06	568 TechTarget Inc	20 516	0,01
3 871 StepStone Group Inc	93 949	0,03	24 817 TEGNA Inc	419 655	0,13
5 847 Stericycle Inc	254 988	0,08	1 211 Tejon Ranch Co	22 125	0,01
6 430 Sterling Check Corp	71 695	0,02	13 272 Teladoc Health Inc	343 745	0,10
3 277 Sterling Infrastructure Inc	124 133	0,04	63 016 Telephone and Data Systems Inc	662 298	0,20
5 066 Steven Madden Ltd	182 376	0,05	11 046 Tellurian Inc	13 587	0,00
7 469 Stewart Information Services Corp	301 374	0,09	1 655 Telos Corp	4 187	0,00
11 340 Stifel Financial Corp	670 081	0,20	12 090 Tempur Sealy International Inc	477 434	0,14
15 116 Stitch Fix Inc	77 243	0,02	704 Tenable Holdings Inc	33 447	0,01
1 741 Stock Yards Bancorp Inc	95 999	0,03	25 556 Tenet Healthcare Corp	1 518 538	0,45
1 443 Stoke Therapeutics Inc	12 020	0,00	1 510 Tennant Co	103 480	0,03
2 003 Stoneridge Inc	37 456	0,01	5 258 Teradata Corp	211 792	0,06
1 476 StoneX Group Inc	152 810	0,05	6 504 Terex Corp	314 664	0,09
2 445 Strategic Education Inc	219 634	0,07	1 707 Tetra Tech Inc	250 775	0,07
4 060 Stride Inc	159 355	0,05	7 585 TETRA Technologies Inc	20 100	0,01
1 842 Sturm Ruger & Co Inc	105 804	0,03	8 542 Texas Capital Bancshares Inc	418 216	0,12
10 573 Summit Materials Inc	301 225	0,09	2 533 Texas Roadhouse Inc	273 716	0,08
3 960 Sumo Logic Inc	47 441	0,01	3 455 TFS Financial Corp	43 637	0,01
912 Sun Country Airlines Holdings Inc	18 696	0,01	784 TG Therapeutics Inc	11 791	0,00
17 050 SunCoke Energy Inc	153 109	0,05	778 Theravance Biopharma Inc	8 441	0,00
2 928 Sunnova Energy International Inc	45 735	0,01	2 249 Thermon Group Holdings Inc	56 045	0,02

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
12 905 Thor Industries Inc	1 027 754	0,31	16 304 TTM Technologies Inc	219 941	0,07
5 963 Thryv Holdings Inc	137 507	0,04	767 Tucows Inc	14 918	0,00
450 Tidewater Inc	19 836	0,01	1 725 Turning Point Brands Inc	36 225	0,01
54 070 Tilray Brands Inc	136 797	0,04	5 466 TuSimple Holdings Inc	8 035	0,00
6 048 Timken Co	494 243	0,15	33 187 Tutor Perini Corp	204 764	0,06
4 447 TimkenSteel Corp	81 558	0,02	1 723 Twist Bioscience Corp	25 983	0,01
4 072 Titan International Inc	42 675	0,01	6 810 UFP Industries Inc	541 191	0,16
2 646 Titan Machinery Inc	80 571	0,02	239 UFP Technologies Inc	31 032	0,01
19 962 Toll Brothers Inc	1 198 319	0,36	4 301 Ultra Clean Holdings Inc	142 621	0,04
1 340 Tompkins Financial Corp	88 721	0,03	1 131 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	45 353	0,01
511 Tootsie Roll Industries Inc	22 949	0,01	5 492 UMB Financial Corp	316 998	0,09
2 493 TopBuild Corp	518 893	0,15	13 545 Under Armour Inc (Class A)	128 542	0,04
12 633 Topgolf Callaway Brands Corp	273 125	0,08	16 683 Under Armour Inc (Class C)	142 306	0,04
9 364 Towne Bank/Portsmouth VA	249 551	0,07	1 146 UniFirst Corp/MA	201 960	0,06
1 074 TPG Inc	31 500	0,01	1 640 uniQure NV	33 030	0,01
5 469 TPI Composites Inc	71 370	0,02	19 373 Unisys Corp	75 167	0,02
6 538 Traeger Inc	26 871	0,01	16 636 United Bankshares Inc/WW	585 587	0,17
205 Transcat Inc	18 325	0,01	11 488 United Community Banks Inc/GA	323 043	0,10
172 TransMedics Group Inc	13 026	0,00	2 961 United Fire Group Inc	78 615	0,02
158 557 Transocean Ltd	1 008 423	0,30	26 094 United Natural Foods Inc	687 577	0,21
7 401 Travel + Leisure Co	290 119	0,09	5 252 United States Cellular Corp	108 874	0,03
5 865 TravelCenters of America Inc	507 322	0,15	127 United States Lime & Minerals Inc	19 392	0,01
621 Travere Therapeutics Inc	13 966	0,00	77 825 United States Steel Corp	2 031 232	0,61
379 Treace Medical Concepts Inc	9 547	0,00	1 392 Unifit Corp	79 400	0,02
5 317 Tredegar Corp	48 544	0,01	22 748 Univar Solutions Inc	796 862	0,24
6 827 TreeHouse Foods Inc	344 286	0,10	3 527 Universal Corp/VA	186 543	0,06
4 008 Trex Co Inc	195 069	0,06	1 474 Universal Display Corp	228 662	0,07
25 739 Tri Pointe Homes Inc	651 711	0,19	6 982 Universal Insurance Holdings Inc	127 212	0,04
2 884 TriCo Bancshares	119 946	0,04	968 Universal Logistics Holdings Inc	28 217	0,01
3 797 TriMas Corp	105 784	0,03	4 657 Univest Financial Corp	110 557	0,03
3 451 TriNet Group Inc	278 185	0,08	40 196 Unum Group	1 590 154	0,47
6 945 Trinity Industries Inc	169 180	0,05	13 818 Upbound Group Inc	338 679	0,10
11 172 Trinseo PLC	232 936	0,07	6 906 Upstart Holdings Inc	109 736	0,03
3 049 TripAdvisor Inc	60 553	0,02	1 927 Upwork Inc	21 814	0,01
8 176 Triton International Ltd	516 887	0,15	5 424 Uranium Energy Corp	15 621	0,00
2 314 Triumph Financial Inc	134 351	0,04	8 695 Urban Outfitters Inc	241 025	0,07
7 529 Triumph Group Inc	87 261	0,03	34 165 US Foods Holding Corp	1 262 055	0,38
28 947 Tronox Holdings PLC	416 258	0,12	576 US Physical Therapy Inc	56 396	0,02
6 134 TrueBlue Inc	109 185	0,03	7 186 US Silica Holdings Inc	85 801	0,03
713 Trupanion Inc	30 581	0,01	1 431 USANA Health Sciences Inc	90 010	0,03
2 628 TrustCo Bank Corp NY	83 938	0,03	3 978 Utz Brands Inc	65 518	0,02
7 136 Trustmark Corp	176 259	0,05	16 620 UWM Holdings Corp	81 604	0,02
1 542 TTEC Holdings Inc	57 409	0,02	1 069 V2X Inc	42 461	0,01

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 93,45 % (suite)		
5 046 VAALCO Energy Inc	22 858	0,01	762 Vita Coco Co Inc	14 950	0,00
449 Valaris Ltd	29 212	0,01	954 Vital Energy Inc	43 445	0,01
62 241 Valley National Bancorp	575 107	0,17	808 Vital Farms Inc	12 362	0,00
934 Valmont Industries Inc	298 208	0,09	3 291 Vitesse Energy Inc	62 628	0,02
9 526 Valvoline Inc	332 838	0,10	1 139 Vivid Seats Inc	8 691	0,00
6 680 Vanda Pharmaceuticals Inc	45 357	0,01	20 465 Vontier Corp	559 513	0,17
2 821 Varex Imaging Corp	51 314	0,02	15 908 Voya Financial Inc	1 136 786	0,34
1 812 Varonis Systems Inc	47 130	0,01	1 190 VSE Corp	53 431	0,02
1 060 Vaxcyte Inc	39 729	0,01	1 582 Vuzix Corp	6 549	0,00
8 570 Vector Group Ltd	102 926	0,03	4 808 W&T Offshore Inc	24 425	0,01
2 112 Veeco Instruments Inc	44 627	0,01	4 286 Wabash National Corp	105 393	0,03
1 271 Velo3D Inc	2 885	0,00	4 016 Walker & Dunlop Inc	305 899	0,09
367 Ventyx Biosciences Inc	12 295	0,00	1 176 Warby Parker Inc	12 454	0,00
2 292 Veracyte Inc	51 112	0,02	6 576 Warrior Met Coal Inc	241 405	0,07
8 442 Veradigm Inc	110 168	0,03	10 194 Washington Federal Inc	307 043	0,09
570 Vericel Corp	16 712	0,01	2 116 Washington Trust Bancorp Inc	73 341	0,02
2 190 Verint Systems Inc	81 556	0,02	4 449 Waterstone Financial Inc	67 313	0,02
7 238 Veritex Holdings Inc	132 166	0,04	1 520 Watsco Inc	483 603	0,14
2 505 Veritiv Corp	338 526	0,10	1 099 Watts Water Technologies Inc	184 984	0,06
4 193 Verra Mobility Corp	70 946	0,02	8 615 Wayfair Inc	295 839	0,09
876 Vertex Energy Inc	8 655	0,00	378 WD-40 Co	67 303	0,02
460 Vertex Inc	9 517	0,00	3 471 Weatherford International PLC	206 004	0,06
20 999 Vertiv Holdings Co	300 496	0,09	1 962 Weis Markets Inc	166 123	0,05
1 004 Veru Inc	1 165	0,00	8 284 Wendy's Co	180 426	0,05
908 Verve Therapeutics Inc	13 093	0,00	7 079 Werner Enterprises Inc	322 024	0,10
963 Viad Corp	20 069	0,01	9 729 WesBanco Inc	298 680	0,09
6 772 Viasat Inc	229 164	0,07	6 806 WESCO International Inc	1 051 799	0,31
10 456 Viavi Solutions Inc	113 238	0,03	1 969 Westamerica Bancorp	87 227	0,03
456 Vicor Corp	21 405	0,01	13 883 Western Alliance Bancorp	493 402	0,15
16 518 Victoria's Secret & Co	564 090	0,17	48 335 Western Union Co	538 935	0,16
1 143 Victory Capital Holdings Inc	33 456	0,01	150 Westrock Coffee Co	1 836	0,00
1 484 ViewRay Inc	5 135	0,00	7 916 WeWork Inc	6 153	0,00
6 719 Vimeo Inc	25 734	0,01	1 733 WEX Inc	318 681	0,10
1 088 Viper Energy Partners LP	30 464	0,01	261 White Mountains Insurance Group Ltd	359 525	0,11
2 451 Vir Biotechnology Inc	57 035	0,02	6 679 WideOpenWest Inc	70 998	0,02
5 088 Virgin Galactic Holdings Inc	20 606	0,01	6 456 Williams-Sonoma Inc	785 437	0,23
328 Viridian Therapeutics Inc	8 344	0,00	6 479 WillScot Mobile Mini Holdings Corp	303 736	0,09
14 901 Virtu Financial Inc	281 629	0,08	176 Wingstop Inc	32 310	0,01
811 Virtus Investment Partners Inc	154 406	0,05	81 Winmark Corp	25 955	0,01
14 127 Vishay Intertechnology Inc	319 553	0,10	6 013 Winnebago Industries Inc	346 950	0,10
893 Vishay Precision Group Inc	37 292	0,01	7 976 Wintrust Financial Corp	581 849	0,17
11 738 Vista Outdoor Inc	325 260	0,10	3 363 WisdomTree Inc	19 707	0,01
1 156 Visteon Corp	181 295	0,05	15 933 Wolverine World Wide Inc	271 658	0,08

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,45 % (mars 2022 : 92,72 %) (suite)			Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,38 % (mars 2022 : 7,17 %) (suite)		
Dollar américain – 93,45 % (suite)			Dollar américain – 6,38 % (suite)		
3 578 Woodward Inc	348 390	0,10	19 792 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	184 264	0,05
3 662 Workhorse Group Inc	4 870	0,00	13 944 Apple Hospitality REIT Inc	216 411	0,06
136 Workiva Inc	13 928	0,00	16 175 Arbor Realty Trust Inc	185 851	0,06
614 World Acceptance Corp	51 140	0,02	5 603 Ares Commercial Real Estate Corp	50 931	0,02
43 249 World Fuel Services Corp	1 105 012	0,33	4 472 Armada Hoffer Properties Inc	52 814	0,02
1 173 World Wrestling Entertainment Inc	107 048	0,03	10 859 ARMOUR Residential REIT Inc	57 010	0,02
5 908 Worthington Industries Inc	381 952	0,11	20 640 Blackstone Mortgage Trust Inc	368 424	0,11
8 092 WSFS Financial Corp	304 340	0,09	33 102 Brandywine Realty Trust	156 572	0,05
3 382 Wyndham Hotels & Resorts Inc	229 469	0,07	9 479 BrightSpire Capital Inc	55 926	0,02
1 727 Xencor Inc	48 166	0,01	18 231 Brixmor Property Group Inc	392 331	0,12
872 Xenon Pharmaceuticals Inc	31 209	0,01	26 362 Broadmark Realty Capital Inc	123 901	0,04
38 555 Xerox Holdings Corp	593 747	0,18	11 562 Broadstone Net Lease Inc	196 670	0,06
215 Xometry Inc	3 219	0,00	5 458 CareTrust REIT Inc	106 868	0,03
254 XPEL Inc	17 259	0,01	645 CBL & Associates Properties Inc	16 538	0,00
19 579 Xperi Inc	213 998	0,06	1 098 Centerspace	59 984	0,02
17 210 XPO Inc	548 999	0,16	3 806 Chatham Lodging Trust	39 925	0,01
150 Xponential Fitness Inc	4 559	0,00	70 390 Chimera Investment Corp	397 000	0,12
3 181 Yelp Inc	97 657	0,03	15 978 City Office REIT Inc	110 248	0,03
3 629 YETI Holdings Inc	145 160	0,04	1 145 Community Healthcare Trust Inc	41 907	0,01
2 896 Yext Inc	27 831	0,01	7 710 Corporate Office Properties Trust	182 804	0,05
578 York Water Co	25 837	0,01	19 031 Cousins Properties Inc	406 883	0,12
1 290 Zentaris Pharmaceuticals Inc	22 188	0,01	8 210 CubeSmart	379 466	0,11
1 291 Zeta Global Holdings Corp	13 982	0,00	10 731 DiamondRock Hospitality Co	87 243	0,03
4 104 Ziff Davis Inc	320 317	0,10	16 583 Douglas Emmett Inc	204 468	0,06
22 032 Zions Bancorp NA	659 418	0,20	4 486 Dynex Capital Inc	54 370	0,02
1 247 ZipRecruiter Inc	19 877	0,01	6 329 Easterly Government Properties Inc	86 960	0,03
4 167 Zumiez Inc	76 839	0,02	1 348 EastGroup Properties Inc	222 851	0,07
2 370 Zuora Inc	23 416	0,01	7 036 Ellington Financial Inc	85 910	0,03
3 982 Zum Elkay Water Solutions Corp	85 056	0,03	5 274 Elme Communities	94 194	0,03
Total des actions ordinaires	313 590 741	93,45	14 636 Empire State Realty Trust Inc	94 988	0,03
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,38 % (mars 2022 : 7,17 %)			4 800 EPR Properties	182 880	0,05
Dollar américain – 6,38 %			13 369 Equity Commonwealth	276 872	0,08
8 992 Acadia Realty Trust	125 438	0,04	7 463 Essential Properties Realty Trust Inc	185 456	0,06
60 675 AGNC Investment Corp	611 604	0,18	1 996 Farmland Partners Inc	21 357	0,01
3 881 Agree Realty Corp	266 275	0,08	3 176 Federal Realty Investment Trust	313 884	0,09
4 802 Alexander & Baldwin Inc	90 806	0,03	6 283 First Industrial Realty Trust Inc	334 256	0,10
132 Alexander's Inc	25 575	0,01	3 973 Four Corners Property Trust Inc	106 715	0,03
3 569 American Assets Trust Inc	66 348	0,02	5 171 Franklin BSP Realty Trust Inc	61 690	0,02
12 768 Americold Realty Trust Inc	363 250	0,11	2 291 Getty Realty Corp	82 545	0,02
8 975 Apartment Income REIT Corp	321 395	0,10	1 386 Gladstone Commercial Corp	17 505	0,01
7 831 Apartment Investment and Management Co	60 220	0,02	1 031 Gladstone Land Corp	17 166	0,01
			4 483 Global Medical REIT Inc	40 840	0,01

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,38 % (mars 2022 : 7,17 %) (suite)		
Dollar américain – 6,38 % (suite)		
8 488 Global Net Lease Inc	109 156	0,03
13 199 Granite Point Mortgage Trust Inc	65 467	0,02
4 595 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	131 417	0,04
13 211 Highwoods Properties Inc	306 363	0,09
24 716 Hudson Pacific Properties Inc	164 361	0,05
13 033 Independence Realty Trust Inc	208 919	0,06
169 Indus Realty Trust Inc	11 203	0,00
1 339 Innovative Industrial Properties Inc	101 751	0,03
4 872 InvenTrust Properties Corp	114 005	0,03
6 129 Invesco Mortgage Capital Inc	67 971	0,02
13 479 iStar Inc	395 878	0,12
10 023 JBG SMITH Properties	150 946	0,04
12 819 Kilroy Realty Corp	415 336	0,12
11 952 Kite Realty Group Trust	250 036	0,07
6 818 KKR Real Estate Finance Trust Inc	77 657	0,02
9 960 Ladder Capital Corp	94 122	0,03
3 429 Lamar Advertising Co	342 523	0,10
3 228 Life Storage Inc	423 159	0,13
2 541 LTC Properties Inc	89 265	0,03
31 902 LXP Industrial Trust	328 910	0,10
19 157 Macerich Co	203 064	0,06
10 477 MFA Financial Inc	103 932	0,03
3 477 National Health Investors Inc	179 344	0,05
9 280 National Retail Properties Inc	409 712	0,12
3 590 National Storage Affiliates Trust	149 990	0,04
15 762 Necessity Retail REIT Inc	98 985	0,03
2 809 NETSTREIT Corp	51 349	0,02
12 423 NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	123 733	0,04
1 023 NexPoint Residential Trust Inc	44 674	0,01
11 370 Office Properties Income Trust	139 851	0,04
15 078 Omega Healthcare Investors Inc	413 288	0,12
1 345 One Liberty Properties Inc	30 841	0,01
22 739 Orion Office REIT Inc	152 351	0,05
7 923 Outfront Media Inc	128 590	0,04
32 054 Paramount Group Inc	146 166	0,04
24 454 Park Hotels & Resorts Inc	302 251	0,09
12 172 Pebblebrook Hotel Trust	170 895	0,05
12 166 PennyMac Mortgage Investment Trust	150 007	0,04
4 010 Phillips Edison & Co Inc	130 806	0,04
15 611 Physicians Realty Trust	233 072	0,07
24 315 Piedmont Office Realty Trust Inc	177 500	0,05
1 479 Plymouth Industrial REIT Inc	31 074	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,83 % (mars 2022 : 99,89 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,38 % (mars 2022 : 7,17 %) (suite)		
Dollar américain – 6,38 % (suite)		
6 095 PotlatchDeltic Corp	301 703	0,09
6 000 Rayonier Inc	199 560	0,06
9 654 Ready Capital Corp	98 181	0,03
12 259 Redwood Trust Inc	82 626	0,02
8 188 Retail Opportunity Investments Corp	114 304	0,03
6 764 Rexford Industrial Realty Inc	403 473	0,12
66 213 Rithm Capital Corp	529 704	0,16
12 234 RLJ Lodging Trust	129 680	0,04
8 488 RPT Realty	80 721	0,02
577 Ryman Hospitality Properties Inc	51 774	0,02
20 739 Sabra Health Care REIT Inc	238 499	0,07
688 Saul Centers Inc	26 832	0,01
1 553 Seritage Growth Properties	12 222	0,00
33 687 Service Properties Trust	335 523	0,10
12 307 SITE Centers Corp	151 130	0,05
11 968 SL Green Realty Corp	281 487	0,08
9 236 Spirit Realty Capital Inc	367 962	0,11
10 103 STAG Industrial Inc	341 683	0,10
32 302 Starwood Property Trust Inc	571 422	0,17
8 299 Summit Hotel Properties Inc	58 093	0,02
11 735 Sunstone Hotel Investors Inc	115 942	0,03
5 278 Tanger Factory Outlet Centers Inc	103 607	0,03
2 897 Terreno Realty Corp	187 146	0,06
8 777 TPG RE Finance Trust Inc	63 721	0,02
7 452 Two Harbors Investment Corp	109 619	0,03
1 626 UMH Properties Inc	24 049	0,01
14 815 Uniti Group Inc	52 593	0,02
937 Universal Health Realty Income Trust	45 079	0,01
9 841 Urban Edge Properties	148 205	0,04
1 644 Urstadt Biddle Properties Inc	28 885	0,01
6 765 Veris Residential Inc	99 040	0,03
14 103 Vornado Realty Trust	216 763	0,06
3 872 Whitestone REIT	35 622	0,01
7 667 Xenia Hotels & Resorts Inc	100 361	0,03
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	21 412 920	6,38
Actions préférentielles – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Dollar américain – 0,00 %		
7 785 AMC Entertainment Holdings Inc (Non Voting rights)	11 444	0,00
Total des actions préférentielles	11 444	0,00
Total des valeurs mobilières	335 015 105	99,83

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins- values latentes USD	% des actifs nets
549 044	1 830	6 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 16 June 2023	(4 994)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(4 994)	(0,00)
		Total des instruments financiers dérivés	(4 994)	(0,00)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	335 010 111	99,83
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,04 %)	514 312	0,15
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	52 214	0,02
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : néant)	-	-
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	(3 391)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	335 573 246	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,58
Autres actifs	0,42
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		124 631 029	234 831 534
		124 631 029	234 831 534
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	64 206	17 325 607
Créances :			
Dividendes à recevoir		124 470	130 525
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 855 218
Total des actifs circulants		124 819 705	255 142 884
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(20 077)	(37 197)
À payer sur achats d'investissements		-	(17 132 343)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(2 854 386)
Total des passifs circulants		(20 077)	(20 023 926)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		124 799 628	235 118 958
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	50.94 USD	55.98 USD
			52.75 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		4 075 533	4 756 036
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(21 356 052)	2 476 068
Produits divers		2 735	199
Total des (charges)/revenus d'investissement		(17 277 784)	7 232 303
Charges opérationnelles	3	(280 112)	(394 175)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(17 557 896)	6 838 128
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(520)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(17 557 896)	6 837 608
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(604 441)	(699 336)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(18 162 337)	6 138 272

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	235 118 958	163 524 701
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(18 162 337)	6 138 272
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	52 705 499	165 171 226
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(144 862 492)	(99 715 241)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(92 156 993)	65 455 985
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(110 319 330)	71 594 257
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	124 799 628	235 118 958

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(18 162 337)	6 138 272
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		95 923 380	(57 312 367)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		77 761 043	(51 174 095)
Variation des montants à recevoir		6 055	(1 628)
Variation des montants à payer		(17 120)	11 669
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(11 065)	10 041
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		77 749 978	(51 164 054)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	52 705 499	165 171 226
Paiements sur rachats	5	(147 716 878)	(96 860 855)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(95 011 379)	68 310 371
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(17 261 401)	17 146 317
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		17 325 607	179 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		64 206	17 325 607
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(604 441)	(699 336)
Intérêts payés		-	(520)
Dividendes reçus		4 081 588	4 754 408

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %)		
Dollar américain – 97,80 %		
15 156 Ally Financial Inc	386 326	0,31
31 724 APA Corp	1 143 967	0,92
22 917 Applied Materials	2 814 895	2,26
18 872 Archer-Daniels-Midland Co	1 503 344	1,20
3 199 Arrow Electronics Inc	399 459	0,32
676 Aspen Technology Inc	154 716	0,12
204 358 AT&T Inc	3 933 891	3,15
23 681 Bank of New York Mellon Corp	1 076 065	0,86
10 961 Best Buy Co Inc	857 917	0,69
2 830 Biogen Inc	786 825	0,63
13 712 BorgWarner Inc	673 396	0,54
20 022 Capital One Financial Corp	1 925 316	1,54
6 321 Cardinal Health Inc	477 236	0,38
12 174 CBRE Group Inc	886 389	0,71
1 209 Celanese Corp	131 648	0,11
12 326 Centene Corp	779 126	0,62
3 266 CF Industries Holdings Inc	236 752	0,19
7 204 Cigna Group	1 840 838	1,48
113 873 Cisco Systems Inc	5 952 711	4,77
92 993 Citigroup Inc	4 360 442	3,49
19 748 Citizens Financial Group Inc	599 747	0,48
14 868 Cleveland-Cliffs Inc	272 530	0,22
13 441 Cognizant Technology Solutions Corp	818 960	0,66
6 791 Consolidated Edison Inc	649 695	0,52
12 053 Constellation Energy Corp	946 161	0,76
23 518 Corning Inc	829 715	0,67
86 886 Coterra Energy Inc	2 132 182	1,71
4 973 Cummins Inc	1 187 950	0,95
34 623 CVS Health Corp	2 572 835	2,06
10 450 Dell Technologies Inc	420 195	0,34
7 695 DISH Network Corp	71 794	0,06
18 328 DR Horton	1 790 462	1,43
6 399 Elanco Animal Health Inc	60 151	0,05
16 810 Equitable Holdings Inc	426 806	0,34
1 478 F5 Networks	215 330	0,17
8 561 FedEx Corp	1 956 103	1,57
8 169 Fidelity National Financial Inc	285 343	0,23
19 914 Fidelity National Information Services Inc	1 081 928	0,87
13 515 Fiserv Inc	1 527 600	1,22
144 410 Ford Motor Co	1 819 566	1,46
2 206 Fortune Brands Innovations Inc	129 558	0,10
7 442 Fox Corp (Class A)	253 400	0,20
3 672 Fox Corp (Class B)	114 970	0,09
9 907 Franklin Resources Inc	266 895	0,21

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %) (suite)		
Dollar américain – 97,80 % (suite)		
91 736 General Motors Co	3 364 876	2,70
7 629 Global Payments Inc	802 876	0,64
66 835 Hewlett Packard Enterprise Co	1 064 682	0,85
38 921 HP Inc	1 142 331	0,92
184 177 Intel Corp	6 017 063	4,82
5 689 International Paper Co	205 145	0,16
8 388 Interpublic Group	312 369	0,25
17 950 Invesco Ltd	294 380	0,24
5 328 J M Smucker Co	838 467	0,67
8 881 Juniper Networks Inc	305 684	0,25
8 864 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	501 525	0,40
45 237 Kraft Heinz Co	1 749 315	1,40
1 868 Laboratory Corp of America Holdings	428 557	0,34
3 760 Lam Research	1 993 251	1,60
2 992 Lear Corp	417 354	0,33
18 020 Lennar	1 894 082	1,52
4 103 Liberty Global PLC (Class A)	80 009	0,06
10 148 Liberty Global PLC (Class C)	206 816	0,17
8 762 LKQ Corp	497 331	0,40
6 557 Lockheed Martin Corp	3 099 691	2,48
5 109 Loews Corp	296 424	0,24
7 038 LyondellBasell Industries NV	660 798	0,53
77 312 Marathon Oil Corp	1 852 396	1,48
22 819 MetLife Inc	1 322 133	1,06
54 732 Micron Technology Inc	3 302 529	2,65
7 187 Moderna Inc	1 103 779	0,88
3 528 Mohawk Industries Inc	353 576	0,28
15 950 Molson Coors Beverage Co	824 296	0,66
8 505 Mosaic Co	390 209	0,31
5 517 NetApp Inc	352 260	0,28
6 624 Newell Brands Inc	82 403	0,07
6 999 NRG Energy Inc	239 996	0,19
6 285 Nucor Corp	970 844	0,78
111 NVR Inc	618 513	0,50
4 347 Omnicom Group Inc	410 096	0,33
11 464 Ovintiv Inc	413 621	0,33
5 941 Owens Corning	569 148	0,46
16 680 PACCAR Inc	1 220 976	0,98
17 625 Paramount Global	393 214	0,32
131 844 Pfizer Inc	5 379 235	4,31
37 918 PG&E Corp	613 134	0,49
23 944 PPL Corp	665 404	0,53
18 298 PulteGroup	1 066 407	0,85

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,86 % (mars 2022 : 99,88 %) (suite)		
Actions ordinaires – 97,80 % (mars 2022 : 98,14 %) (suite)		
Dollar américain – 97,80 % (suite)		
2 646 Qorvo Inc	268 754	0,22
28 115 QUALCOMM Inc	3 586 912	2,87
2 443 Quest Diagnostics	345 636	0,28
2 418 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 986 798	1,59
27 428 Regions Financial Corp	509 064	0,41
5 061 Seagate Technology Holdings PLC	334 633	0,27
5 507 Skyworks Solutions Inc	649 716	0,52
1 988 Snap-on	490 817	0,39
5 865 SS&C Technologies Holdings Inc	331 197	0,27
4 334 Stanley Black & Decker Inc	349 234	0,28
8 359 State Street Corp	632 693	0,51
4 459 Steel Dynamics Inc	504 135	0,40
7 646 Synchrony Financial	222 346	0,18
6 946 TE Connectivity Ltd	910 968	0,73
6 752 Textron Inc	476 894	0,38
22 824 Tyson Foods Inc	1 353 920	1,09
9 261 UGI Corp	321 912	0,26
3 992 U-Haul Holding Co	206 985	0,17
1 950 United Rentals Inc	771 732	0,62
1 767 Universal Health Services Inc	224 586	0,18
84 810 Verizon Communications Inc	3 298 261	2,64
46 754 Viatris Inc	449 773	0,36
3 861 VMware Inc	482 046	0,39
49 280 Walgreens Boots Alliance Inc	1 704 102	1,37
58 238 Warner Bros Discovery Inc	879 394	0,70
13 056 Western Digital Corp	491 820	0,39
5 340 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	539 660	0,43
444 Westlake Corp	51 495	0,04
5 399 Westrock Co	164 508	0,13
3 354 Whirlpool Corp	442 795	0,36
Total des actions ordinaires	122 051 116	97,80
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 2,06 % (mars 2022 : 1,74 %)		
Dollar américain – 2,06 %		
1 079 Essex Property Trust Inc	225 662	0,18
3 963 Public Storage	1 197 381	0,96
13 697 VICI Properties Inc	446 796	0,35
23 567 Weyerhaeuser Co	710 074	0,57
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	2 579 913	2,06
Total des valeurs mobilières	124 631 029	99,86

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	124 631 029	99,86
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 7,37 %)	64 206	0,05
Autres actifs nets (mars 2022 : (7,25 %))	104 393	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	124 799 628	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,85
Autres actifs	0,15
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023* USD	2022* USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		28 457 075	2 073 923
		28 457 075	2 073 923
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	95 798	8 046
Créances :			
Dividendes à recevoir		42 138	2 083
Total des actifs circulants		28 595 011	2 084 052
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 508)	(231)
À payer sur achats d'investissements		(203)	-
Total des passifs circulants		(3 711)	(231)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		28 591 300	2 083 821
		2023	2022*
Valeur liquidative par action	5	9,53 USD	10,42 USD

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022*
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		153 319	4 000
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		65	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	209 945	113 379
Produits divers		1 772	-
Total des produits d'investissement		365 101	117 379
Charges opérationnelles	3	(9 542)	(232)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		355 559	117 147
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		355 559	117 147
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(25 410)	(744)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		330 149	116 403

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	2 083 821	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	330 149	116 403
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	26 177 330	1 967 418
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	26 177 330	1 967 418
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	26 507 479	2 083 821
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	28 591 300	2 083 821

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022* USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		330 149	116 403
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(26 382 949)	(2 073 923)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(26 052 800)	(1 957 520)
Variation des montants à recevoir		(40 055)	(2 083)
Variation des montants à payer		3 277	231
Sorties de trésorerie sur opérations		(36 778)	(1 852)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(26 089 578)	(1 959 372)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	26 177 330	1 967 418
Trésorerie nette générée sur activités de financement		26 177 330	1 967 418
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		87 752	8 046
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice/la période financière		8 046	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice/la période financière		95 798	8 046
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(25 410)	(744)
Intérêts reçus		65	-
Dividendes reçus		113 264	1 917

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %)		
Dollar australien – 0,90 %		
145 ASX	6 314	0,02
2 770 Australia & New Zealand Banking Group	42 540	0,15
38 Cochlear	6 024	0,02
524 Commonwealth Bank of Australia	34 505	0,12
229 CSL Ltd	44 217	0,16
1 813 Endeavour Group Ltd/Australia	8 221	0,03
3 115 Medibank Pvt Ltd	7 010	0,02
303 Mineral Resources Ltd	16 355	0,06
4 606 Pilbara Minerals Ltd	12 154	0,04
1 176 QBE Insurance Group	11 491	0,04
76 REA Group Ltd	7 026	0,02
2 671 Suncorp Group	21 664	0,08
2 678 Transurban Group CVS NPV	25 487	0,09
604 Treasury Wine Estates Ltd	5 287	0,02
275 Wesfarmers	9 255	0,03
	257 550	0,90
Dollar canadien – 5,29 %		
779 Agnico Eagle Mines	39 659	0,14
583 Bank of Nova Scotia	29 323	0,10
616 BCE	27 556	0,10
901 Cameco	23 561	0,08
2 450 Canadian Imperial Bank of Commerce	103 750	0,36
514 CGI Inc	49 469	0,17
536 Dollarama Inc	31 989	0,11
885 Element Fleet Management Corp	11 607	0,04
596 Franco-Nevada Corp	86 814	0,30
137 George Weston Ltd	18 130	0,06
2 055 Great-West Lifeco Inc	54 391	0,19
3 478 Hydro One Ltd	98 891	0,35
310 iA Financial Corp Inc	19 621	0,07
436 IGM Financial Inc	13 012	0,05
265 Intact Financial Corp	37 874	0,13
2 055 Ivanhoe Mines Ltd	18 540	0,07
1 737 Loblaw Cos Ltd	158 086	0,55
96 National Bank of Canada	6 857	0,02
2 538 Northland Power Inc	63 537	0,22
63 Nutrien Ltd	4 646	0,02
400 Onex Corp	18 674	0,07
2 070 Power Corp of Canada	52 830	0,19
313 Quebecor Inc	7 727	0,03
136 Restaurant Brands International Inc	9 118	0,03
545 Rogers Communications	25 225	0,09
1 674 Royal Bank of Canada	159 873	0,56
754 Shaw Communications	22 531	0,08

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar canadien – 5,29 % (suite)		
591 Shopify Inc	28 298	0,10
1 012 Sun Life Financial	47 215	0,17
271 Thomson Reuters Corp	35 211	0,12
95 TMX Group Ltd	9 582	0,03
1 285 Toronto-Dominion Bank	76 862	0,27
2 503 Wheaton Precious Metals Corp	120 383	0,42
	1 510 842	5,29
Couronne danoise – 1,45 %		
40 Coloplast A/S	5 261	0,02
16 Genmab A/S	6 041	0,02
1 051 Novo Nordisk A/S	166 436	0,58
2 096 Novozymes A/S	107 268	0,38
94 Rockwool International	23 039	0,08
3 689 Vestas Wind Systems A/S	107 067	0,37
	415 112	1,45
Euro – 9,48 %		
261 Acciona SA	52 374	0,18
1 373 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	43 781	0,15
102 adidas AG	18 039	0,06
10 Adyen NV	15 854	0,05
77 Aena SME SA	12 456	0,04
130 Allianz SE	30 056	0,10
2 334 Alstom SA	63 597	0,22
299 Amadeus IT Group SA	20 030	0,07
187 ASML Holding NV	127 020	0,44
51 Beiersdorf AG	6 646	0,02
122 Brenntag SE	9 172	0,03
72 Capgemini SE	13 357	0,05
60 Carl Zeiss Meditec AG	8 344	0,03
3 102 Dassault Systemes SE	127 645	0,45
788 Davide Campari-Milano NV	9 631	0,03
137 Delivery Hero SE	4 669	0,02
58 Deutsche Boerse AG	11 308	0,04
203 Deutsche Post AG	9 503	0,03
283 Edenred	16 769	0,06
2 076 EDP Renovaveis SA	47 568	0,17
268 Eiffage SA	29 041	0,10
353 Elia Group SA/NV	46 636	0,16
155 EssilorLuxottica SA	27 954	0,10
78 Eurofins Scientific SE	5 224	0,02
1 969 Ferrovial SA	57 951	0,20
598 FinecoBank Banca Fineco SpA	9 187	0,03
4 702 Getlink SE	77 598	0,27

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Euro – 9,48 % (suite)		
1 745 Iberdrola SA	21 774	0,08
1 361 Industria de Diseno Textil SA	45 691	0,16
151 Infineon Technologies	6 182	0,02
110 KBC Group NV	7 565	0,03
37 Kering SA	24 119	0,08
2 911 Kesko Oyj	62 636	0,22
1 289 Kingspan Group	88 283	0,31
666 Knorr-Bremse AG	44 341	0,15
634 Koninklijke Philips NV	11 597	0,04
143 LEG Immobilien SE	7 843	0,03
401 Legrand SA	36 631	0,13
151 L'Oreal SA	67 467	0,24
121 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	111 005	0,39
2 017 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	20 310	0,07
46 Merck KGaA	8 574	0,03
111 MTU Aero Engines AG	27 809	0,10
63 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	22 074	0,08
676 NN Group NV	24 574	0,09
1 931 Nokia Oyj	9 473	0,03
134 Orion Oyj	5 997	0,02
243 Pernod Ricard SA	55 098	0,19
430 Prosus NV	33 608	0,12
99 QIAGEN NV	4 508	0,02
254 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 751	0,04
4 264 Red Electrica Corp SA	75 049	0,26
43 Remy Cointreau	7 849	0,03
465 Safran SA	68 980	0,24
712 Sampo Oyj	33 634	0,12
582 Sanofi	63 383	0,22
584 SAP SE	73 639	0,26
1 833 Schneider Electric SE (France listing)	306 048	1,07
442 Siemens Healthineers AG	25 461	0,09
14 984 Tema - Rete Elettrica Nazionale	123 170	0,43
263 Thales SA	38 960	0,14
113 UCB SA	10 121	0,03
419 Universal Music Group NV	10 609	0,04
476 Verbund AG	41 372	0,14
790 Vinci SA	90 739	0,32
495 Vivendi SE	5 001	0,02
3 148 Vonovia SE	59 305	0,21
584 Wartsila OYJ Abp	5 512	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Euro – 9,48 % (suite)		
115 Worldline SA/France	4 886	0,02
191 Zalando SE	7 998	0,03
	2 711 036	9,48
Dollar de Hong Kong – 0,49 %		
2 600 AIA Group Ltd	27 375	0,10
2 800 Budweiser Brewing Co APAC Ltd	8 543	0,03
8 800 ESR Group Ltd	15 784	0,05
14 000 Henderson Land Development Co Ltd	48 421	0,17
900 Hong Kong Exchanges & Clearing	39 921	0,14
	140 044	0,49
Nouveau shekel israélien – 0,04 %		
1 299 Bank Hapoalim BM	10 733	0,04
	10 733	0,04
Yen japonais – 5,44 %		
3 100 Astellas Pharma	43 860	0,15
1 500 Azbil	40 687	0,14
1 200 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	29 484	0,10
1 600 Daiichi Sankyo Co Ltd	57 970	0,20
2 135 East Japan Railway Co	117 666	0,41
100 Eisai Co Ltd	5 638	0,02
4 250 FANUC Corp	152 002	0,53
315 Fast Retailing Co Ltd	68 354	0,24
1 000 FUJIFILM Holdings Corp	50 327	0,18
100 Hikari Tsushin Inc	13 953	0,05
320 Hoya Corp	35 008	0,12
1 700 Keisei Electric Railway	52 051	0,18
107 Keyence	51 816	0,18
200 Kurita Water Industries	9 077	0,03
1 500 Kyocera	77 632	0,27
1 100 Mitsui Fudosan	20 530	0,07
1 000 Olympus	17 421	0,06
2 133 Omron	123 518	0,43
1 200 Ono Pharmaceutical	24 921	0,09
2 000 Rakuten	9 227	0,03
633 Recruit Holdings Co Ltd	17 360	0,06
1 300 SBI Holdings Inc	25 631	0,09
100 Shiseido	4 644	0,02
5 100 Shizuoka Financial Group Inc	36 442	0,13
4 700 SoftBank Corp	53 996	0,19
642 Sony	57 813	0,20
2 600 Sumitomo Metal Mining	98 636	0,35
1 300 Terumo	34 910	0,12
1 500 TIS Inc	39 334	0,14

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Yen japonais – 5,44 % (suite)		
1 400 Tokio Marine Holdings Inc	26 792	0,09
2 600 Yaskawa Electric	112 721	0,40
2 900 Yokogawa Electric	46 848	0,17
	1 556 269	5,44
Dollar néo-zélandais – 0,17 %		
4 665 Mercury NZ Ltd	18 417	0,07
8 839 Meridian Energy Ltd	29 033	0,10
	47 450	0,17
Couronne norvégienne – 0,21 %		
2 045 DNB Bank ASA	36 582	0,13
1 342 Gjensidige Forsikring ASA	21 950	0,08
	58 532	0,21
Livre sterling – 2,66 %		
9 381 3i Group PLC	195 445	0,68
2 971 abrdn PLC	7 476	0,03
197 Admiral Group PLC	4 964	0,02
1 402 Antofagasta	27 407	0,10
610 Ashtead Group	37 395	0,13
946 AstraZeneca PLC	131 379	0,46
5 822 Aviva PLC	29 097	0,10
2 987 Barratt Developments PLC	17 229	0,06
122 Berkeley Group Holdings PLC	6 331	0,02
580 Bunzl PLC	21 923	0,08
300 Compass Group PLC	7 541	0,03
794 Diageo PLC	35 480	0,12
407 Experian PLC	13 386	0,05
2 510 GSK PLC	44 349	0,15
3 375 Haleon PLC	13 437	0,05
1 066 Halma PLC	29 379	0,10
2 297 Informa PLC	19 671	0,07
2 384 Kingfisher PLC	7 699	0,03
151 London Stock Exchange Group PLC	14 690	0,05
190 Next PLC	15 439	0,05
492 Pearson PLC	5 137	0,02
496 RELX PLC	16 056	0,06
28 805 Rolls-Royce Holdings PLC	53 075	0,18
478 Smith & Nephew PLC	6 631	0,02
	760 616	2,66
Dollar de Singapour – 0,21 %		
4 400 City Developments Ltd	24 390	0,08
23 500 Genting Singapore Ltd	19 796	0,07
800 Singapore Exchange Ltd	5 656	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar de Singapour – 0,21 % (suite)		
2 000 UOL Group	10 425	0,04
	60 267	0,21
Couronne suédoise – 1,00 %		
485 Atlas Copco AB (Class A)	6 152	0,02
1 033 Boliden AB	40 624	0,14
2 219 Epiroc AB (Class A)	44 040	0,15
114 Epiroc AB (Class B)	1 940	0,01
898 H & M Hennes & Mauritz AB	12 801	0,05
760 Hexagon AB	8 711	0,03
229 Industrivarden AB (Class C)	6 166	0,02
325 Kinnevik AB	4 842	0,02
4 749 Nibe Industrier AB	53 950	0,19
1 891 Skandinaviska Enskilda Banken AB	20 853	0,07
3 620 Skanska AB	55 350	0,19
1 455 Tele2 AB	14 487	0,05
2 911 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17 012	0,06
	286 928	1,00
Franc suisse – 3,99 %		
7 904 ABB Ltd	271 412	0,95
294 Alcon Inc	20 822	0,07
495 Baloise Holding AG	77 158	0,27
137 Banque Cantonale Vaudoise	12 942	0,05
233 BKW AG	36 676	0,13
487 Cie Financiere Richemont SA	77 777	0,27
163 Geberit AG	90 854	0,32
8 Givaudan SA	26 035	0,09
364 Julius Baer Group Ltd	24 831	0,09
23 Kuehne + Nagel International AG	6 845	0,02
503 Nestle SA	61 370	0,21
191 Novartis AG	17 512	0,06
24 Partners Group Holding AG	22 509	0,08
429 Roche Holding AG (Non voting rights)	122 541	0,43
44 Sonova Holding AG	12 937	0,04
110 Straumann Holding AG	16 418	0,06
12 Swiss Life Holding AG	7 398	0,03
478 Swiss Prime Site AG	39 792	0,14
280 Swiss Re AG	28 762	0,10
160 Swisscom AG	102 142	0,36
133 Zurich Insurance Group AG	63 723	0,22
	1 140 456	3,99
Dollar américain – 64,37 %		
41 3M Co	4 310	0,01
536 Abbott Laboratories	54 275	0,19

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)			Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar américain – 64,37 % (suite)			Dollar américain – 64,37 % (suite)		
842 AbbVie Inc	134 190	0,47	83 Biogen Inc	23 076	0,08
472 Accenture PLC	134 902	0,47	122 BioMarin Pharmaceutical	11 863	0,04
208 Activision Blizzard Inc	17 803	0,06	19 Bio-Rad Laboratories Inc	9 101	0,03
304 Adobe Inc	117 152	0,41	118 BlackRock Inc	78 956	0,28
33 Advance Auto Parts Inc	4 013	0,01	424 Blackstone Inc	37 244	0,13
660 Advanced Micro Devices	64 687	0,23	167 Block Inc	11 465	0,04
1 179 Aflac Inc	76 069	0,27	12 Booking Holdings Inc	31 829	0,11
156 Agilent Technologies Inc	21 581	0,08	74 Booz Allen Hamilton Holding Corp	6 859	0,02
58 Airbnb Inc	7 215	0,03	1 478 Boston Scientific Corp	73 944	0,26
29 Albemarle	6 410	0,02	1 484 Bristol-Myers Squibb Co	102 856	0,36
49 Align Technology Inc	16 373	0,06	159 Broadcom Inc	102 005	0,36
345 Allegion PLC	36 822	0,13	186 Broadridge Financial Solutions Inc	27 262	0,10
317 Allstate	35 127	0,12	274 Brown & Brown	15 733	0,05
67 Alnylam Pharmaceuticals Inc	13 421	0,05	379 Brown-Forman	24 358	0,09
2 050 Alphabet Inc (Class A)	212 646	0,74	60 Burlington Stores Inc	12 126	0,04
4 358 Alphabet Inc (Class C)	453 232	1,59	318 Capital One Financial Corp	30 579	0,11
4 800 Amazon.com Inc	495 792	1,73	166 CarlMax Inc	10 670	0,04
562 American Express	92 702	0,32	190 Catalent Inc	12 485	0,04
266 American Financial Group	32 319	0,11	71 Cboe Global Markets Inc	9 531	0,03
755 American International Group Inc	38 022	0,13	680 CBRE Group Inc	49 511	0,17
128 Ameriprise Financial Inc	39 232	0,14	371 CDW Corp/DE	72 304	0,25
634 AMETEK	92 139	0,32	1 037 Charles Schwab Corp	54 318	0,19
289 Amgen Inc	69 866	0,24	79 Charter Communications Inc	28 251	0,10
452 Amphenol Corp	36 937	0,13	353 Chubb Ltd	68 546	0,24
720 Analog Devices	141 998	0,50	307 Church & Dwight Co Inc	27 142	0,09
30 ANSYS Inc	9 984	0,03	218 Cincinnati Financial	24 433	0,09
543 Apollo Global Management Inc	34 296	0,12	11 Cintas Corp	5 089	0,02
9 245 Apple Inc	1 524 500	5,33	2 933 Cisco Systems Inc	153 323	0,54
535 Applied Materials	65 714	0,23	223 CME Group Inc	42 709	0,15
578 Arch Capital Group Ltd	39 229	0,14	1 990 Coca-Cola	123 440	0,43
97 Arthur J Gallagher & Co	18 557	0,06	155 Coca-Cola Europacific Partners PLC	9 174	0,03
149 Assurant Inc	17 890	0,06	129 Cognex Corp	6 392	0,02
131 Autodesk Inc	27 269	0,10	458 Cognizant Technology Solutions Corp	27 906	0,10
289 Automatic Data Processing	64 340	0,22	538 Colgate-Palmolive	40 431	0,14
13 AutoZone	31 956	0,11	2 330 Comcast Corp	88 330	0,31
693 Avantor Inc	14 650	0,05	75 Constellation Brands Inc	16 942	0,06
162 Ball Corp	8 928	0,03	25 Cooper Cos Inc	9 334	0,03
4 705 Bank of America Corp	134 563	0,47	136 Copart	10 229	0,04
696 Bank of New York Mellon Corp	31 626	0,11	1 392 Coming Inc	49 110	0,17
255 Baxter International Inc	10 343	0,04	136 CoStar Group Inc	9 364	0,03
199 Becton Dickinson and Co	49 260	0,17	119 CVS Health Corp	8 843	0,03
271 Berkshire Hathaway Inc	83 677	0,29	396 Danaher Corp	99 808	0,35
225 Best Buy Co Inc	17 611	0,06	230 Darling Ingredients	13 432	0,05

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)			Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar américain – 64,37 % (suite)			Dollar américain – 64,37 % (suite)		
137 Deere & Co	56 565	0,20	454 Hartford Financial Services Group Inc	31 639	0,11
211 Dexcom Inc	24 514	0,09	125 Hasbro Inc	6 711	0,02
259 Discover Financial Services	25 600	0,09	157 HEICO Corp (Voting rights)	26 853	0,09
164 Dollar General Corp	34 515	0,12	362 Henry Schein Inc	29 517	0,10
162 Dollar Tree Inc	23 255	0,08	172 Hershey Co	43 759	0,15
150 DR Horton	14 654	0,05	6 388 Hewlett Packard Enterprise Co	101 761	0,36
312 Eaton Corp PLC	53 458	0,19	265 Hologic	21 386	0,07
711 eBay	31 547	0,11	590 Home Depot Inc	174 121	0,61
3 956 Edison International	279 254	0,98	771 Honeywell International Inc	147 354	0,52
865 Edwards Lifesciences Corp	71 561	0,25	969 Howmet Aerospace Inc	41 057	0,14
676 Elanco Animal Health Inc	6 354	0,02	100 Humana	48 546	0,17
182 Elevance Health Inc	83 685	0,29	70 IDEXX Laboratories Inc	35 006	0,12
630 Eli Lilly & Co	216 355	0,76	700 Illinois Tool Works Inc	170 415	0,60
218 Enphase Energy Inc	45 841	0,16	100 Illumina Inc	23 255	0,08
16 EPAM Systems Inc	4 784	0,02	84 Incyte Corp	6 071	0,02
40 Equifax Inc	8 114	0,03	130 Ingersoll Rand Inc	7 563	0,03
1 167 Equitable Holdings Inc	29 630	0,10	35 Inuslet Corp	11 164	0,04
39 Erie Indemnity Co	9 035	0,03	3 198 Intel Corp	104 479	0,37
174 Estee Lauder	42 884	0,15	344 Intercontinental Exchange Inc	35 876	0,13
235 Etsy Inc	26 163	0,09	1 523 International Business Machines Corp	199 650	0,70
29 Everest Re Group	10 383	0,04	45 International Flavors & Fragrances Inc	4 138	0,01
74 Exact Sciences Corp	5 018	0,02	206 Intuit	91 841	0,32
141 Expeditors International of Washington	15 527	0,05	242 Intuitive Surgical Inc	61 824	0,22
206 F5 Networks	30 012	0,10	1 397 Invesco Ltd	22 911	0,08
11 FactSet Research Systems Inc	4 566	0,02	221 IQVIA Holdings Inc	43 955	0,15
697 Fastenal Co	37 596	0,13	28 Jack Henry & Associates Inc	4 220	0,01
288 Fidelity National Information Services Inc	15 647	0,05	267 Jacobs Solutions Inc	31 375	0,11
836 Fifth Third Bancorp	22 271	0,08	115 Jazz Pharmaceuticals PLC	16 828	0,06
218 First Republic Bank/CA	3 050	0,01	1 494 Johnson & Johnson	231 570	0,81
319 First Solar Inc	69 383	0,24	1 910 JPMorgan Chase & Co	248 892	0,87
371 Fiserv Inc	41 934	0,15	1 510 Juniper Networks Inc	51 974	0,18
60 FleetCor Technologies Inc	12 651	0,04	575 Keurig Dr Pepper Inc	20 286	0,07
406 Fortinet Inc	26 983	0,09	2 478 KeyCorp	31 025	0,11
504 Fortive Corp	34 358	0,12	188 Keysight Technologies Inc	30 358	0,11
804 Fox Corp (Class A)	27 376	0,10	399 KKR & Co Inc	20 955	0,07
191 Garmin Ltd	19 276	0,07	116 KLA Corp	46 304	0,16
20 Gartner	6 515	0,02	129 L3Harris Technologies Inc	25 315	0,09
54 General Electric Co	5 162	0,02	38 Laboratory Corp of America Holdings	8 718	0,03
68 Genuine Parts Co	11 377	0,04	55 Lam Research	29 157	0,10
107 Gilead Sciences Inc	8 878	0,03	79 Leidos Holdings Inc	7 273	0,03
176 Global Payments Inc	18 522	0,06	171 Lennar	17 974	0,06
173 Globe Life Inc	19 033	0,07	28 Liberty Media Corp	787	0,00
81 GoDaddy Inc	6 295	0,02	224 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	16 762	0,06

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)			Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar américain – 64,37 % (suite)			Dollar américain – 64,37 % (suite)		
244 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	6 830	0,02	451 Paramount Global	10 062	0,04
165 Live Nation Entertainment Inc	11 550	0,04	167 Parker-Hannifin Corp	56 130	0,20
366 LKQ Corp	20 774	0,07	255 Paychex	29 220	0,10
378 Lowe's Cos Inc	75 589	0,26	634 PayPal Holdings Inc	48 146	0,17
148 Lululemon Athletica Inc	53 900	0,19	1 294 Pentair PLC	71 519	0,25
198 M&T Bank	23 675	0,08	440 PepsiCo	80 212	0,28
20 Markel Corp	25 548	0,09	307 PerkinElmer	40 911	0,14
22 MarketAxess Holdings Inc	8 608	0,03	2 949 Pfizer Inc	120 319	0,42
377 Marsh & McLennan Cos Inc	62 789	0,22	231 Pinterest Inc	6 299	0,02
711 Marvell Technology Inc	30 786	0,11	1 194 Plug Power Inc	13 994	0,05
508 Mastercard Inc	184 612	0,65	375 PNC Financial Services Group Inc	47 663	0,17
133 Match Group Inc	5 106	0,02	341 PPG Industries Inc	45 551	0,16
501 McDonald's Corp	140 085	0,49	987 Procter & Gamble Co	146 757	0,51
1 139 Medtronic PLC	91 826	0,32	356 Progressive	50 929	0,18
39 MercadoLibre Inc	51 404	0,18	417 Prudential Financial Inc	34 503	0,12
1 753 Merck & Co Inc	186 502	0,65	166 PulteGroup	9 674	0,03
1 344 Meta Platforms Inc	284 847	1,00	686 QUALCOMM Inc	87 520	0,31
1 120 MetLife Inc	64 893	0,23	42 Quest Diagnostics	5 942	0,02
31 Mettler-Toledo International Inc	47 437	0,17	115 Raymond James Financial Inc	10 726	0,04
4 190 Microsoft Corp	1 207 977	4,22	1 975 Raytheon Technologies Corp	193 412	0,68
185 Moderna Inc	28 412	0,10	57 Regeneron Pharmaceuticals Inc	46 835	0,16
26 Molina Healthcare Inc	6 955	0,02	766 Regions Financial Corp	14 217	0,05
391 Mondelez International Inc	27 261	0,10	151 ResMed Inc	33 067	0,12
23 MongoDB Inc	5 362	0,02	64 Robert Half International Inc	5 156	0,02
400 Monster Beverage Corp	21 604	0,08	113 Rockwell Automation Inc	33 160	0,12
224 Moody's Corp	68 548	0,24	160 Rollins Inc	6 005	0,02
678 Morgan Stanley	59 528	0,21	312 Ross Stores	33 113	0,12
276 Motorola Solutions Inc	78 972	0,28	330 S&P Global Inc	113 774	0,40
272 Nasdaq Inc	14 870	0,05	481 Salesforce Inc	96 094	0,34
206 NetApp Inc	13 153	0,05	158 SEI Investments Co	9 093	0,03
250 Netflix Inc	86 370	0,30	227 ServiceNow Inc	105 491	0,37
45 Neurocrine Biosciences	4 555	0,02	474 Sherwin-Williams	106 541	0,37
567 Newmont Mining	27 794	0,10	1 449 Sirius XM Holdings Inc	5 753	0,02
568 Nike	69 660	0,24	481 Snap Inc	5 392	0,02
203 Northern Trust Corp	17 890	0,06	21 Snap-on	5 185	0,02
1 557 NVIDIA Corp	432 488	1,51	64 Snowflake Inc	9 875	0,03
59 Okta Inc	5 088	0,02	164 SolarEdge Technologies Inc	49 848	0,17
128 Omnicom Group Inc	12 076	0,04	95 Splunk Inc	9 109	0,03
1 314 Oracle Corp	122 097	0,43	68 Stanley Black & Decker Inc	5 479	0,02
60 O'Reilly Automotive Inc	50 939	0,18	593 Starbucks Corp	61 749	0,22
91 Otis Worldwide Corp	7 680	0,03	48 STERIS PLC	9 181	0,03
1 000 PACCAR Inc	73 200	0,26	273 Stryker	77 933	0,27
150 Palo Alto Networks Inc	29 961	0,10	624 Synchrony Financial	18 146	0,06

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar américain – 64,37 % (suite)		
200 T Rowe Price Group Inc	22 580	0,08
311 Target	51 511	0,18
304 TE Connectivity Ltd	39 870	0,14
115 Teledyne Technologies Inc	51 446	0,18
42 Teleflex Inc	10 639	0,04
170 Teradyne Inc	18 277	0,06
1 669 Tesla Inc	346 251	1,21
533 Texas Instruments Inc	99 143	0,35
11 Texas Pacific Land Corp	18 711	0,07
263 Thermo Fisher Scientific	151 585	0,53
1 516 TJX Cos Inc	118 794	0,42
100 T-Mobile US Inc	14 484	0,05
187 Trade Desk Inc	11 390	0,04
39 TransDigm Group Inc	28 745	0,10
240 Travelers Cos Inc	41 138	0,14
417 Trimble Inc	21 859	0,08
1 205 Truist Financial Corp	41 091	0,14
83 Twilio Inc	5 530	0,02
925 Uber Technologies Inc	29 323	0,10
270 U-Haul Holding Co	14 000	0,05
50 Ulta Beauty Inc	27 284	0,10
344 Union Pacific	69 233	0,24
327 United Parcel Service	63 435	0,22
538 UnitedHealth Group Inc	254 253	0,89
1 064 US Bancorp	38 357	0,13
70 Veeva Systems Inc	12 865	0,04
37 VeriSign Inc	7 819	0,03
54 Verisk Analytics Inc	10 360	0,04
125 Vertex Pharmaceuticals Inc	39 384	0,14
322 VF Corp	7 377	0,03
1 014 Visa Inc	228 616	0,80
680 VMware Inc	84 898	0,30
404 W. R. Berkley	25 153	0,09
1 052 Walt Disney Co	105 337	0,37
28 Waters Corp	8 670	0,03
26 West Pharmaceutical Services	9 008	0,03
178 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	17 989	0,06
103 Willis Towers Watson PLC	23 935	0,08
39 Workday Inc	8 055	0,03
78 WW Grainger Inc	53 727	0,19
581 Xylem Inc/NY	60 831	0,21
85 Yum! Brands Inc	11 227	0,04
25 Zebra Technologies Corp	7 950	0,03

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Actions ordinaires – 95,70 % (mars 2022 : 95,06 %) (suite)		
Dollar américain – 64,37 % (suite)		
172 Zimmer Biomet Holdings Inc	22 222	0,08
421 Zoetis Inc	70 071	0,24
106 Zoom Video Communications Inc	7 827	0,03
	18 405 273	64,37
Total des actions ordinaires		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,79 % (mars 2022 : 4,43 %)		
Dollar australien – 0,21 %		
3 242 Goodman Group	40 799	0,14
3 855 GPT Group	10 947	0,04
3 818 Scentre Group	7 032	0,03
	58 778	0,21
Dollar canadien – 0,08 %		
1 608 RioCan Real Estate Investment Trust	24 227	0,08
	24 227	0,08
Euro – 0,25 %		
224 Covivio	13 044	0,05
474 Gecina SA	49 206	0,17
443 Klepierre SA	10 035	0,03
	72 285	0,25
Livre sterling – 0,09 %		
2 716 Segro PLC	25 778	0,09
	25 778	0,09
Dollar de Singapour – 0,52 %		
35 200 CapitalLand Ascendas REIT	75 719	0,26
49 500 CapitalLand Integrated Commercial Trust	73 716	0,26
	149 435	0,52
Dollar américain – 2,64 %		
218 American Tower Corp	44 546	0,16
668 Annaly Capital Management Inc	12 766	0,04
220 AvalonBay Communities	36 973	0,13
243 Boston Properties	13 151	0,05
279 Crown Castle Inc	37 341	0,13
322 Digital Realty Trust Inc	31 656	0,11
201 Equinix Inc	144 929	0,51
443 Equity Residential	26 580	0,09
169 Essex Property Trust Inc	35 345	0,12
126 Extra Space Storage Inc	20 529	0,07
142 Iron Mountain Inc	7 513	0,03
1 036 Prologis Inc	129 262	0,45
149 Public Storage	45 019	0,16
511 Realty Income	32 357	0,11
355 Regency Centers Corp	21 719	0,08
36 SBA Communications Corp	9 399	0,03

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,53 % (mars 2022 : 99,53 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,79 % (mars 2022 : 4,43 %) (suite)		
Dollar américain – 2,64 % (suite)		
337 Simon Property Group	37 734	0,13
386 Ventas Inc	16 733	0,06
149 VICI Properties Inc	4 860	0,02
512 Welltower Inc	36 705	0,13
127 WP Carey Inc	9 836	0,03
	754 953	2,64
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	1 085 456	3,79
Actions préférentielles – 0,04 % (mars 2022 : 0,04 %)		
Euro – 0,04 %		
25 Sartorius	10 511	0,04
Total des actions préférentielles	10 511	0,04
Total des valeurs mobilières	28 457 075	99,53

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	28 457 075	99,53
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,39 %)	95 798	0,34
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,08 %)	38 427	0,13
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	28 591 300	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,52
Autres actifs	0,48
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		31 433 294	36 213 347
		31 433 294	36 213 347
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	59 658	60 983
Créances :			
Dividendes à recevoir		40 806	41 811
Produits divers à recevoir		840	974
Total des actifs circulants		31 534 598	36 317 115
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(7 566)	(8 748)
Total des passifs circulants		(7 566)	(8 748)
Actifs nets attribuables aux porteurs d’actions de participation rachetables		31 527 032	36 308 367
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	57,34 USD	66,03 USD
			65,01 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		456 784	346 941
Revenus sur prêt de titres	13	7 599	7 570
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 096 390)	362 485
Produits divers		177	424
Total des (charges)/revenus d'investissement		(4 631 830)	717 420
Charges opérationnelles	3	(90 056)	(114 262)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(4 721 886)	603 158
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(4 721 886)	603 158
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(59 449)	(43 784)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 781 335)	559 374

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	36 308 367	35 748 993
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(4 781 335)	559 374
Opérations sur actions		
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	-	-
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 781 335)	559 374
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	31 527 032	36 308 367

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(4 781 335)	559 374
Ajustement pour :		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	-	7 455
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 780 053	(548 190)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement	(1 282)	18 639
Variation des montants à recevoir	1 139	(2 067)
Variation des montants à payer	(1 182)	(118)
Sorties de trésorerie sur opérations	(43)	(2 185)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation	(1 325)	16 454
Activités de financement		
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 325)	16 454
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	60 983	44 529
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier	59 658	60 983
Informations supplémentaires		
Impôts payés	(59 449)	(43 784)
Dividendes reçus	457 789	345 036

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %)		
Dollar australien – 1,12 %		
3 218 Aristocrat Leisure Ltd	80 176	0,26
1 105 IDP Education Ltd	20 211	0,06
12 051 Lottery Corp Ltd	41 324	0,13
6 278 Wesfarmers	211 286	0,67
	352 997	1,12
Dollar canadien – 1,13 %		
203 BRP Inc	15 864	0,05
281 Canadian Tire Corp Ltd	36 620	0,11
1 513 Dollarama Inc	90 298	0,29
1 031 Gildan Activewear Inc	34 206	0,11
1 347 Magna International Inc	72 050	0,23
1 602 Restaurant Brands International Inc	107 400	0,34
	356 438	1,13
Couronne danoise – 0,16 %		
534 Pandora A/S	51 044	0,16
	51 044	0,16
Euro – 13,99 %		
1 002 Accor SA	32 626	0,10
923 adidas AG	163 235	0,52
1 737 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	190 490	0,60
3 580 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	109 470	0,35
588 Continental AG	44 028	0,14
857 Delivery Hero SE	29 208	0,09
128 Dieteren Group	24 879	0,08
696 Ferrari NV	188 513	0,60
898 Flutter Entertainment PLC	163 565	0,52
174 Hermes International	352 375	1,12
6 004 Industria de Diseno Textil SA	201 562	0,64
977 Just Eat Takeaway.com NV	18 607	0,06
402 Kering SA	262 052	0,83
712 La Francaise des Jeux SAEM	29 697	0,09
1 504 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 379 767	4,38
4 394 Mercedes-Benz Group AG	337 894	1,07
1 114 Moncler SpA	76 903	0,24
4 437 Prosus NV	346 792	1,10
544 Puma SE	33 606	0,11
1 026 Renault SA	41 913	0,13
136 SEB SA	15 485	0,05
485 Sodexo SA	47 455	0,15
12 071 Stellantis NV	219 485	0,70
1 051 Valeo	21 592	0,07
154 Volkswagen AG (Voting rights)	26 435	0,08

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
Euro – 13,99 % (suite)		
1 242 Zalando SE	52 005	0,17
	4 409 639	13,99
Dollar de Hong Kong – 0,40 %		
12 000 Galaxy Entertainment Group Ltd	80 179	0,26
13 000 Sands China Ltd	45 210	0,14
	125 389	0,40
Yen japonais – 10,43 %		
800 Aisin Corp	21 910	0,07
3 300 Bandai Namco Holdings Inc	70 629	0,22
3 100 Bridgestone Corp	125 011	0,40
2 400 Denso Corp	134 219	0,43
1 000 Fast Retailing Co Ltd	216 996	0,69
100 Hikari Tsushin Inc	13 953	0,04
9 000 Honda Motor Co Ltd	237 358	0,75
800 Iida Group Holdings Co Ltd	12 978	0,04
3 200 Isuzu Motors Ltd	37 965	0,12
1 200 Koito Manufacturing	22 541	0,07
3 000 Mazda Motor Corp	27 613	0,09
400 McDonald's Holdings Co Japan Ltd	16 590	0,05
12 400 Nissan Motor Co Ltd	46 688	0,15
500 Nitori Holdings Co Ltd	59 847	0,19
400 Open House Group Co Ltd	14 877	0,05
5 500 Oriental Land Co Ltd/Japan	187 121	0,59
2 000 Pan Pacific International Holdings Corp	38 455	0,12
12 100 Panasonic Holdings Corp	107 463	0,34
4 700 Rakuten	21 683	0,07
1 900 Sekisui Chemical	26 782	0,09
3 300 Sekisui House Ltd	66 898	0,21
1 099 Sharp Corp/Japan	7 704	0,02
400 Shimano Inc	68 645	0,22
6 800 Sony	612 353	1,94
3 300 Subaru Corp	52 430	0,17
4 100 Sumitomo Electric Industries Ltd	52 278	0,17
2 000 Suzuki Motor Corp	72 192	0,23
57 600 Toyota Motor	813 645	2,58
1 200 USS Co Ltd	20 693	0,07
700 Yamaha Corp	26 771	0,09
1 500 Yamaha Motor Co Ltd	38 996	0,12
600 ZOZO Inc	13 592	0,04
	3 286 876	10,43
Livre sterling – 2,35 %		
5 413 Barratt Developments PLC	31 222	0,10
544 Berkeley Group Holdings PLC	28 230	0,09

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)			Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
Livre sterling – 2,35 % (suite)			Dollar américain – 66,76 % (suite)		
2 211 Burberry Group PLC	70 696	0,22	654 Darden Restaurants Inc	101 475	0,32
9 478 Compass Group PLC	238 249	0,76	1 225 Dollar General Corp	257 814	0,82
3 025 Entain PLC	46 996	0,15	1 200 Dollar Tree Inc	172 260	0,55
1 023 InterContinental Hotels Group PLC	67 191	0,21	189 Domino's Pizza Inc	62 345	0,20
12 400 JD Sports Fashion PLC	27 253	0,09	1 219 DoorDash Inc	77 480	0,25
11 383 Kingfisher PLC	36 763	0,12	1 782 DR Horton	174 084	0,55
746 Next PLC	60 619	0,19	3 000 eBay	133 110	0,42
3 400 Pearson PLC	35 498	0,11	673 Etsy Inc	74 925	0,24
1 612 Persimmon PLC	25 034	0,08	797 Expedia Group Inc	77 333	0,24
21 476 Taylor Wimpey PLC	31 586	0,10	21 285 Ford Motor Co	268 191	0,85
1 103 Whitbread PLC	40 737	0,13	797 Garmin Ltd	80 433	0,25
	740 074	2,35	7 548 General Motors Co	276 861	0,88
Dollar de Singapour – 0,07 %			769 Genuine Parts Co	128 661	0,41
27 800 Genting Singapore Ltd	23 418	0,07	696 Hasbro Inc	37 368	0,12
	23 418	0,07	1 450 Hilton Worldwide Holdings Inc	204 262	0,65
Couronne suédoise – 0,68 %			5 560 Home Depot Inc	1 640 867	5,20
1 286 Electrolux AB	15 616	0,05	1 864 Las Vegas Sands Corp	107 087	0,34
972 Evolution AB	130 124	0,41	303 Lear Corp	42 265	0,13
3 944 H & M Hennes & Mauritz AB	56 223	0,18	1 432 Lennar	150 518	0,48
3 198 Volvo Car AB	13 938	0,04	1 498 LKQ Corp	85 027	0,27
	215 901	0,68	3 283 Lowe's Cos Inc	656 502	2,08
Franc suisse – 1,67 %			2 141 Lucid Group Inc	17 214	0,05
2 823 Cie Financiere Richemont SA	450 852	1,43	626 Lululemon Athletica Inc	227 983	0,72
166 Swatch Group AG (BR)	56 947	0,18	1 480 Marriott International Inc/MD	245 739	0,78
299 Swatch Group AG (REGD)	18 918	0,06	3 971 McDonald's Corp	1 110 331	3,52
	526 717	1,67	248 MercadoLibre Inc	326 879	1,04
Dollar américain – 66,76 %			1 743 MGM Resorts International	77 424	0,25
335 Advance Auto Parts Inc	40 739	0,13	280 Mohawk Industries Inc	28 062	0,09
2 100 Airbnb Inc	261 240	0,83	2 134 Newell Brands Inc	26 547	0,08
49 953 Amazon.com Inc	5 159 645	16,37	6 892 Nike	845 235	2,68
1 431 Aptiv PLC	160 544	0,51	17 NVR Inc	94 727	0,30
1 318 Aramark	47 184	0,15	340 O'Reilly Automotive Inc	288 653	0,91
105 AutoZone	258 106	0,82	217 Pool Corp	74 309	0,24
1 200 Bath & Body Works Inc	43 896	0,14	1 331 PulteGroup	77 571	0,25
1 068 Best Buy Co Inc	83 592	0,26	1 700 Rivian Automotive Inc	26 316	0,08
210 Booking Holdings Inc	557 006	1,77	1 904 Ross Stores	202 072	0,64
1 224 BorgWarner Inc	60 111	0,19	1 220 Royal Caribbean Cruises Ltd	79 666	0,25
355 Burlington Stores Inc	71 746	0,23	6 303 Starbucks Corp	656 331	2,08
1 150 Caesars Entertainment Inc	56 132	0,18	2 502 Target	414 406	1,31
869 CarMax Inc	55 859	0,18	14 603 Tesla Inc	3 029 538	9,61
6 109 Carnival Corp	62 006	0,20	6 323 TJX Cos Inc	495 470	1,57
473 Chewy Inc	17 681	0,06	606 Tractor Supply Co	142 434	0,45
149 Chipotle Mexican Grill Inc	254 535	0,81	285 Ulta Beauty Inc	155 516	0,49

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2022 : 99,74 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,76 % (mars 2022 : 98,95 %) (suite)		
Dollar américain – 66,76 % (suite)		
215 Vail Resorts Inc	50 241	0,16
1 811 VF Corp	41 490	0,13
317 Whirlpool Corp	41 850	0,13
639 Wynn Resorts Ltd	71 511	0,23
1 527 Yum! Brands Inc	201 686	0,64
	21 048 091	66,76
Total des actions ordinaires	31 136 584	98,76
Certificats représentatifs de titres – 0,00 % (mars 2022 : 0,03 %)		
Actions préférentielles – 0,94 % (mars 2022 : 0,76 %)		
Euro – 0,94 %		
297 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	30 428	0,10
650 Dr. Ing. h.c. F.Porsche AG	83 331	0,26
834 Porsche Automobil Holding SE	47 951	0,15
989 Volkswagen AG (Non voting rights)	135 000	0,43
Total des actions préférentielles	296 710	0,94
Total des valeurs mobilières	31 433 294	99,70

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	31 433 294	99,70
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,17 %)	59 658	0,19
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,09 %)	34 080	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	31 527 032	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,68
Autres actifs	0,32
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		73 687 749	90 487 667
Instruments financiers dérivés		13 806	28 546
		73 701 555	90 516 213
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	187 675	626 437
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	6 772	8 168
Créances :			
Dividendes à recevoir		220 745	235 781
Produits divers à recevoir		1 013	690
À recevoir sur cessions d'investissements		2 668 710	-
Total des actifs circulants		76 786 470	91 387 289
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(18 731)	(23 595)
À payer sur achats d'investissements		(896 784)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(1 782 433)	-
Total des passifs circulants		(2 697 948)	(23 595)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		74 088 522	91 363 694
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	44,82 USD	44,50 USD
			40,60 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		2 255 972	2 170 811
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		566	-
Revenus sur prêt de titres	13	15 921	13 542
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 752 669)	5 655 362
Produits divers		1 289	17 011
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 478 921)	7 856 726
Charges opérationnelles	3	(258 517)	(256 968)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(1 737 438)	7 599 758
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 414)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(1 737 438)	7 598 344
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(270 006)	(256 121)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 007 444)	7 342 223

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	91 363 694	80 093 229
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 007 444)	7 342 223
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	46 909 192	20 134 984
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(62 176 920)	(16 206 742)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(15 267 728)	3 928 242
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(17 275 172)	11 270 465
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	74 088 522	91 363 694

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 007 444)	7 342 223
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		1 396	30 981
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 027 992	(10 873 261)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		14 740	(19 263)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		13 036 684	(3 519 320)
Variation des montants à recevoir		14 713	(8 770)
Variation des montants à payer		(4 864)	4 597
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		9 849	(4 173)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		13 046 533	(3 523 493)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	46 909 192	20 134 984
Paiements sur rachats	5	(60 394 487)	(16 206 742)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(13 485 295)	3 928 242
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(438 762)	404 749
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		626 437	221 688
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		187 675	626 437
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(270 006)	(256 121)
Intérêts reçus		566	-
Intérêts payés		-	(1 414)
Dividendes reçus		2 271 008	2 162 134

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %)		
Dollar australien – 1,46 %		
23 444 Coles Group Ltd	282 944	0,38
26 387 Endeavour Group Ltd/Australia	119 644	0,16
12 359 Treasury Wine Estates Ltd	108 186	0,15
22 515 Woolworths Group Ltd	571 510	0,77
	1 082 284	1,46
Dollar canadien – 2,16 %		
14 541 Alimentation Couche-Tard Inc	727 827	0,98
2 827 Empire Co Ltd	75 680	0,10
1 401 George Weston Ltd	185 406	0,25
2 968 Loblaw Cos Ltd	270 121	0,36
4 270 Metro Inc/CN	234 553	0,32
4 210 Saputo Inc	108 785	0,15
	1 602 372	2,16
Couronne danoise – 0,38 %		
1 827 Carlsberg AS	283 248	0,38
	283 248	0,38
Euro – 9,92 %		
15 650 Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 042 790	1,41
1 727 Beiersdorf AG	225 062	0,30
11 503 Carrefour SA	232 827	0,31
11 850 Danone SA	737 834	1,00
9 893 Davide Campari-Milano NV	120 918	0,16
2 228 Heineken Holding NV	204 663	0,28
4 709 Heineken NV	506 800	0,68
2 878 HelloFresh SE	68 508	0,09
1 921 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	139 834	0,19
1 824 JDE Peet's NV	53 149	0,07
4 956 Jeronimo Martins SGPS SA	116 412	0,16
2 962 Kerry Group PLC	295 547	0,40
4 540 Kesko Oyj	97 688	0,13
18 907 Koninklijke Ahold Delhaize NV	646 852	0,87
4 340 L'Oreal SA	1 939 123	2,62
3 713 Pernod Ricard SA	841 893	1,14
442 Remy Cointreau	80 675	0,11
	7 350 575	9,92
Dollar de Hong Kong – 0,24 %		
29 700 Budweiser Brewing Co APAC Ltd	90 614	0,12
151 269 WH Group Ltd	90 184	0,12
	180 798	0,24
Yen japonais – 5,50 %		
11 073 Aeon Co Ltd	213 489	0,29
8 572 Ajinomoto Co Inc	296 661	0,40
8 334 Asahi Group Holdings Ltd	308 337	0,42
22 300 Japan Tobacco Inc	468 821	0,63

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
Yen japonais – 5,50 % (suite)		
8 579 Kao Corp	333 066	0,45
2 493 Kikkoman Corp	126 252	0,17
14 465 Kirin Holdings Co Ltd	227 806	0,31
1 100 Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	66 865	0,09
2 079 Kobe Bussan Co Ltd	57 563	0,08
700 Kose Corp	82 471	0,11
2 000 MatsukiyoCocokara & Co	105 342	0,14
4 400 MEIJI Holdings Co Ltd	104 305	0,14
2 900 Nissin Seifun Group Inc	33 796	0,05
1 346 Nissin Foods Holdings Co Ltd	122 676	0,17
13 566 Seven & i Holdings Co Ltd	609 038	0,82
7 086 Shiseido	329 090	0,44
2 400 Suntory Beverage & Food Ltd	88 992	0,12
7 200 Unicharm Corp	294 351	0,40
2 500 Welcia Holdings Co Ltd	53 235	0,07
2 096 Yakult Honsha Co Ltd	151 660	0,20
	4 073 816	5,50
Couronne norvégienne – 0,39 %		
7 539 Mowi ASA	139 218	0,19
14 349 Orkla ASA	101 742	0,14
1 012 Salmar ASA	44 043	0,06
	285 003	0,39
Livre sterling – 11,05 %		
6 123 Associated British Foods PLC	146 873	0,20
38 691 British American Tobacco PLC	1 358 881	1,83
3 403 Coca-Cola HBC AG	93 115	0,13
41 341 Diageo PLC	1 847 335	2,49
91 521 Haleon PLC	364 379	0,49
16 295 Imperial Brands PLC	375 558	0,51
29 200 J Sainsbury PLC	100 623	0,14
11 385 Ocado Group PLC	75 312	0,10
12 877 Reckitt Benckiser Group PLC	980 462	1,32
137 634 Tesco PLC	452 162	0,61
46 176 Unilever PLC	2 392 252	3,23
	8 186 952	11,05
Dollar de Singapour – 0,14 %		
32 500 Wilmar International Ltd	102 911	0,14
	102 911	0,14
Couronne suédoise – 0,42 %		
10 801 Essity AB	308 732	0,42
	308 732	0,42

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
Franc suisse – 9,03 %		
70 Barry Callebaut AG	148 574	0,20
19 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Non voting rights)	224 618	0,30
2 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Voting rights)	236 440	0,32
49 830 Nestlé SA	6 079 637	8,21
	6 689 269	9,03
Dollar américain – 58,41 %		
32 615 Altria Group Inc	1 455 281	1,96
9 975 Archer-Daniels-Midland Co	794 608	1,07
5 640 Brown-Forman	362 483	0,49
2 869 Bunge Ltd	274 047	0,37
3 954 Campbell Soup Co	217 391	0,29
4 561 Church & Dwight Co Inc	403 238	0,54
2 213 Clorox Co	350 185	0,47
74 442 Coca-Cola	4 617 637	6,23
3 689 Coca-Cola Europacific Partners PLC	218 352	0,29
14 400 Colgate-Palmolive	1 082 160	1,46
8 666 Conagra Brands Inc	325 495	0,44
3 039 Constellation Brands Inc	686 480	0,93
8 021 Costco Wholesale Corp	3 985 394	5,38
2 917 Darling Ingredients	170 353	0,23
4 181 Estée Lauder	1 030 449	1,39
10 923 General Mills Inc	933 480	1,26
2 666 Hershey Co	678 257	0,92
5 282 Hormel Foods Corp	210 646	0,28
1 969 J M Smucker Co	309 862	0,42
4 554 Kellogg Co	304 936	0,41
14 447 Keurig Dr Pepper Inc	509 690	0,69
6 056 Kimberly-Clark Corp	812 836	1,10
13 332 Kraft Heinz Co	515 548	0,70
12 215 Kroger Co	603 055	0,81
2 548 Lamb Weston Holdings Inc	266 317	0,36
4 362 McCormick & Co Inc/MD	362 962	0,49
3 515 Molson Coors Beverage Co	181 655	0,25
24 920 Mondelez International Inc	1 737 422	2,34
14 365 Monster Beverage Corp	775 854	1,05
24 973 PepsiCo	4 552 578	6,14
28 011 Philip Morris International Inc	2 724 070	3,68
42 940 Procter & Gamble Co	6 384 749	8,62
9 195 Sysco Corp	710 130	0,96
5 061 Tyson Foods Inc	300 218	0,41
12 922 Walgreens Boots Alliance Inc	446 843	0,60

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2022 : 99,04 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,10 % (mars 2022 : 98,76 %) (suite)		
Dollar américain – 58,41 % (suite)		
27 014 Walmart Inc	3 983 214	5,38
	43 277 875	58,41
Total des actions ordinaires	73 423 835	99,10
Actions préférentielles – 0,36 % (mars 2022 : 0,28 %)		
Euro – 0,36 %		
3 371 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	263 914	0,36
Total des actions préférentielles	263 914	0,36
Total des valeurs mobilières	73 687 749	99,46

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
350 660	438 8 of MSCI World Consumer Staples NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	13 806	0,02
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	13 806	0,02
	Total des instruments financiers dérivés	13 806	0,02

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	73 701 555	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,69 %)	187 675	0,25
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	6 772	0,01
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	192 520	0,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	74 088 522	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,96
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	4,02
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		516 550 867	619 185 898
Instruments financiers dérivés		-	212 485
		516 550 867	619 398 383
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	3 257 969	6 024 940
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	561 764	902 564
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 632 101	1 149 292
Produits divers à recevoir		30 018	36 425
À recevoir sur cessions d'investissements		-	12 464 746
Total des actifs circulants		522 032 719	639 976 350
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(23 288)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(131 436)	(176 745)
À payer sur achats d'investissements		(2 746 524)	(471)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(12 474 500)
Total des passifs circulants		(2 901 248)	(12 651 716)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		519 131 471	627 324 634
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	45,00 USD	41,58 USD
			27,60 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		27 972 979	21 655 773
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 437	253
Revenus sur prêt de titres	13	390 194	310 808
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	28 059 935	187 731 537
Produits divers		11 704	-
Total des produits d'investissement		56 439 249	209 698 371
Charges opérationnelles	3	(1 833 105)	(1 375 602)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		54 606 144	208 322 769
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(7 108)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		54 606 144	208 315 661
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 274 934)	(2 636 574)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		51 331 210	205 679 087

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	627 324 634	369 448 444
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	51 331 210	205 679 087
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	177 023 542	429 429 330
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(336 547 915)	(377 232 227)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(159 524 373)	52 197 103
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(108 193 163)	257 876 190
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	519 131 471	627 324 634

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		51 331 210	205 679 087
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		340 800	(180 211)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		117 845 830	(265 847 986)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		235 773	(382 451)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		169 753 613	(60 731 561)
Variation des montants à recevoir		(476 402)	(292 321)
Variation des montants à payer		(45 309)	78 312
Sorties de trésorerie sur opérations		(521 711)	(214 009)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		169 231 902	(60 945 570)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	177 023 542	429 429 330
Paiements sur rachats	5	(349 022 415)	(364 757 727)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(171 998 873)	64 671 603
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(2 766 971)	3 726 033
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		6 024 940	2 298 907
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		3 257 969	6 024 940
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 274 934)	(2 636 574)
Intérêts reçus		4 437	253
Intérêts payés		-	(7 108)
Dividendes reçus		27 490 170	21 385 455

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)		
Actions ordinaires – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)		
Dollar australien – 2,47 %		
47 705 Ampol Ltd	974 169	0,19
605 094 Santos Ltd	2 796 306	0,54
40 804 Washington H Soul Pattinson & Co Ltd	825 320	0,16
369 066 Woodside Energy Group Ltd	8 241 049	1,58
	12 836 844	2,47
Dollar canadien – 11,73 %		
127 296 ARC Resources Ltd	1 441 939	0,28
83 893 Cameco	2 193 796	0,42
214 959 Canadian Natural Resources Ltd	11 879 250	2,29
281 066 Cenovus Energy Inc	4 897 134	0,94
393 225 Enbridge Inc	14 972 390	2,88
41 869 Imperial Oil Ltd	2 126 321	0,41
42 061 Keyera Corp	919 633	0,18
28 546 Parkland Corp	683 408	0,13
106 789 Pembina Pipeline Corp	3 454 555	0,67
262 068 Suncor Energy Inc	8 125 299	1,57
195 416 TC Energy Corp	7 590 807	1,46
62 535 Tourmaline Oil Corp	2 602 410	0,50
	60 886 942	11,73
Euro – 9,09 %		
486 785 Eni SpA	6 825 650	1,31
94 969 Galp Energia SGPS SA	1 079 253	0,21
81 943 Neste Oyj	4 044 495	0,78
28 855 OMV AG	1 324 833	0,25
266 954 Repsol SA	4 114 106	0,79
89 880 Tenaris SA	1 279 217	0,25
483 166 TotalEnergies SE	28 535 502	5,50
	47 203 056	9,09
Yen japonais – 0,99 %		
601 842 ENEOS Holdings Inc	2 103 666	0,40
41 874 Idemitsu Kosan Co Ltd	912 425	0,18
201 500 Inpex Corp	2 115 076	0,41
	5 131 167	0,99
Couronne norvégienne – 1,31 %		
62 206 Aker BP ASA	1 522 333	0,30
184 309 Equinor ASA	5 256 619	1,01
	6 778 952	1,31
Livre sterling – 11,82 %		
3 524 038 BP PLC	22 257 073	4,29
1 370 512 Shell PLC	39 119 140	7,53
	61 376 213	11,82
Dollar américain – 62,09 %		
62 170 APA Corp	2 241 850	0,43
194 452 Baker Hughes Co	5 611 885	1,08

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,50 % (mars 2022 : 98,70 % (suite))		
Dollar américain – 62,09 % (suite)		
43 403 Cheniere Energy Inc	6 840 313	1,32
22 414 Chesapeake Energy Corp	1 704 361	0,33
356 641 Chevron Corp	58 189 546	11,21
241 906 ConocoPhillips	23 999 494	4,62
153 312 Coterra Energy Inc	3 762 277	0,72
121 154 Devon Energy Corp	6 131 604	1,18
32 546 Diamondback Energy Inc	4 399 243	0,85
114 010 EOG Resources Inc	13 068 967	2,52
63 839 EQT Corp	2 037 102	0,39
799 731 Exxon Mobil Corp	87 698 501	16,89
177 202 Halliburton Co	5 606 671	1,08
53 947 Hess Corp	7 139 346	1,38
28 918 HF Sinclair Corp	1 399 053	0,27
392 986 Kinder Morgan Inc	6 881 185	1,33
124 231 Marathon Oil Corp	2 976 575	0,57
90 931 Marathon Petroleum Corp	12 260 227	2,36
140 804 Occidental Petroleum Corp	8 790 394	1,69
87 047 ONEOK Inc	5 530 966	1,07
47 907 Orintiv Inc	1 728 485	0,33
91 751 Phillips 66	9 301 716	1,79
43 739 Pioneer Natural Resources Co	8 933 253	1,72
275 259 Schlumberger Ltd	13 515 217	2,60
41 955 Targa Resources Corp	3 060 617	0,59
1 185 Texas Pacific Land Corp	2 015 709	0,39
74 994 Valero Energy Corp	10 469 162	2,02
235 900 Williams Cos Inc	7 043 974	1,36
	322 337 693	62,09
Total des actions ordinaires	516 550 867	99,50
Total des valeurs mobilières	516 550 867	99,50

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins- values latentes USD	% des actifs nets
4 489 063	440	102 of MSCI World Energy NRT Index Futures Expiring 16 June 2023	(23 288) (0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(23 288) (0,00)
		Total des instruments financiers dérivés	(23 288) (0,00)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	516 527 579	99,50
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,96 %)	3 257 969	0,63
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,14 %)	561 764	0,11
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,16 %)	<u>(1 215 841)</u>	<u>(0,24)</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>519 131 471</u>	<u>100,00</u>

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,95
Autres actifs	<u>1,05</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		289 940 923	451 539 134
Instruments financiers dérivés		-	190 526
		289 940 923	451 729 660
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	646 242	2 779 638
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	135 768	75 387
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 032 073	1 273 861
Produits divers à recevoir		29 165	12 485
Total des actifs circulants		291 784 171	455 871 031
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(40 539)	-
Découverts bancaires	1(f)	-	(573 578)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(76 129)	(125 237)
Total des passifs circulants		(116 668)	(698 815)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		291 667 503	455 172 216
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	48,76 USD	54,30 USD
			48,83 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		11 002 749	9 384 319
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 060	-
Revenus sur prêt de titres	13	173 867	109 542
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(60 053 185)	5 802 579
Produits divers		1 962	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(48 872 547)	15 296 440
Charges opérationnelles	3	(973 373)	(1 080 055)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(49 845 920)	14 216 385
Charges financières			
Charges d'intérêts		(562)	(4 863)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(49 846 482)	14 211 522
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 346 583)	(1 156 122)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(51 193 065)	13 055 400

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	455 172 216	192 481 790
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(51 193 065)	13 055 400
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	10 302 688	396 973 580
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(122 614 336)	(147 338 554)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(112 311 648)	249 635 026
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(163 504 713)	262 690 426
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	291 667 503	455 172 216

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(51 193 065)	13 055 400
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(60 381)	22 288
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		161 598 211	(262 790 324)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		231 065	(191 213)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		110 575 830	(249 903 849)
Variation des montants à recevoir		225 108	(782 939)
Variation des montants à payer		(49 108)	84 392
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		176 000	(698 547)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		110 751 830	(250 602 396)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	10 302 688	399 416 126
Paiements sur rachats	5	(122 614 336)	(147 338 554)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(112 311 648)	252 077 572
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 559 818)	1 475 176
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 206 060	730 884
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		646 242	2 206 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		646 242	2 779 638
Découverts bancaires – État de la situation financière		-	(573 578)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		646 242	2 206 060
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 346 583)	(1 156 122)
Intérêts reçus		2 060	-
Intérêts payés		(562)	(4 863)
Dividendes reçus		11 244 537	8 609 415

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %)		
Dollar australien – 5,09 %		
7 735 ASX	336 837	0,12
125 893 Australia & New Zealand Banking Group	1 933 386	0,66
70 444 Commonwealth Bank of Australia	4 638 726	1,59
104 133 Insurance Australia Group Ltd	327 095	0,11
15 463 Macquarie Group Ltd	1 819 196	0,62
107 401 Medibank Pvt Ltd	241 691	0,08
129 709 National Australia Bank	2 408 109	0,83
63 737 QBE Insurance Group	622 816	0,21
52 486 Suncorp Group	425 697	0,15
143 708 Westpac Banking Corp	2 084 742	0,72
	14 838 295	5,09
Dollar canadien – 8,94 %		
28 349 Bank of Montreal	2 521 633	0,87
49 554 Bank of Nova Scotia	2 492 438	0,86
14 415 Brookfield Asset Management Ltd	471 535	0,16
57 653 Brookfield Corp	1 875 687	0,64
37 166 Canadian Imperial Bank of Commerce	1 573 860	0,54
17 710 Element Fleet Management Corp	232 277	0,08
990 Fairfax Financial Holdings Ltd	657 510	0,23
11 119 Great-West Lifeco Inc	294 294	0,10
4 285 iA Financial Corp Inc	271 218	0,09
3 170 IGM Financial Inc	94 607	0,03
7 252 Intact Financial Corp	1 036 452	0,36
80 305 Manulife Financial Corp	1 471 581	0,50
13 485 National Bank of Canada	963 236	0,33
3 078 Onex Corp	143 694	0,05
22 152 Power Corp of Canada	565 360	0,19
57 629 Royal Bank of Canada	5 503 786	1,89
24 624 Sun Life Financial	1 148 823	0,39
2 361 TMX Group Ltd	238 132	0,08
75 698 Toronto-Dominion Bank	4 527 841	1,55
	26 083 964	8,94
Couronne danoise – 0,31 %		
28 602 Danske Bank A/S	575 665	0,20
15 104 Tryg A/S	330 208	0,11
	905 873	0,31
Euro – 11,35 %		
77 357 Aegon NV	332 060	0,11
7 023 Ageas SA/NV	304 137	0,11
43 600 AIB Group PLC	177 256	0,06
16 845 Allianz SE	3 894 506	1,34
2 497 Amundi SA	157 482	0,05
43 441 Assicurazioni Generali SpA	867 471	0,30
78 291 AXA SA	2 395 694	0,82

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Euro – 11,35 % (suite)		
250 583 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 788 928	0,61
694 615 Banco Santander SA	2 585 480	0,89
44 043 Bank of Ireland Group PLC	446 158	0,15
46 168 BNP Paribas SA	2 769 290	0,95
188 720 CaixaBank SA	734 845	0,25
47 103 Commerzbank AG	496 500	0,17
49 554 Credit Agricole SA	559 807	0,19
87 917 Deutsche Bank AG	893 661	0,31
7 873 Deutsche Boerse AG	1 534 947	0,53
13 523 Erste Group Bank AG	448 108	0,15
1 572 Eurazeo SE	111 867	0,04
3 307 Euronext NV	253 586	0,09
4 832 EXOR NV	398 139	0,14
27 270 FinecoBank Banca Fineco SpA	418 933	0,14
4 534 Groupe Bruxelles Lambert NV	386 688	0,13
2 381 Hannover Rueck SE	466 536	0,16
155 599 ING Groep NV	1 847 722	0,63
692 338 Intesa Sanpaolo SpA	1 780 811	0,61
9 786 KBC Group NV	673 006	0,23
25 105 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	252 788	0,09
5 828 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 042 015	0,70
11 068 NN Group NV	402 351	0,14
20 769 Poste Italiane SpA	212 377	0,07
20 081 Sampo Oyj	948 603	0,33
35 107 Societe Generale SA	792 781	0,27
585 Sofina SA	131 182	0,05
78 829 UniCredit SpA	1 491 058	0,51
936 Wendel SE	98 997	0,03
	33 095 770	11,35
Dollar de Hong Kong – 2,88 %		
496 400 AIA Group Ltd	5 226 461	1,80
148 500 BOC Hong Kong Holdings Ltd	462 528	0,16
31 100 Hang Seng Bank Ltd	442 534	0,15
50 757 Hong Kong Exchanges & Clearing	2 251 427	0,77
	8 382 950	2,88
Nouveau shekel israélien – 0,50 %		
55 171 Bank Hapoalim BM	455 845	0,15
65 585 Bank Leumi Le-Israel BM	491 799	0,17
1 468 First International Bank Of Israel Ltd	51 574	0,02
- Isracard Ltd	1	0,00
45 963 Israel Discount Bank Ltd	224 029	0,08

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Nouveau shekel israélien – 0,50 % (suite)		
7 543 Mizrahi Tefahot Bank Ltd	235 048	0,08
	1 458 296	0,50
Yen japonais – 5,22 %		
26 400 Chiba Bank Ltd	169 600	0,06
50 700 Concordia Financial Group Ltd	185 901	0,06
42 200 Dai-ichi Life Holdings Inc	772 087	0,26
57 900 Daiwa Securities Group Inc	270 162	0,09
20 700 Japan Exchange Group Inc	313 945	0,11
55 900 Japan Post Bank Co Ltd	454 878	0,16
94 500 Japan Post Holdings Co Ltd	764 364	0,26
7 370 Japan Post Insurance Co Ltd	114 462	0,04
23 700 Mitsubishi HC Capital Inc	121 803	0,04
497 500 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3 169 511	1,09
99 740 Mizuho Financial Group Inc	1 407 406	0,48
18 200 MS&AD Insurance Group Holdings Inc	561 494	0,19
121 300 Nomura Holdings Inc	464 547	0,16
49 200 ORIX	804 597	0,28
81 600 Resona Holdings Inc	392 090	0,13
11 200 SBI Holdings Inc	220 819	0,08
17 900 Shizuoka Financial Group Inc	127 905	0,04
13 200 Sompo Holdings Inc	520 899	0,18
54 900 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2 185 440	0,75
14 300 Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	487 913	0,17
22 900 T&D Holdings Inc	282 357	0,10
75 500 Tokio Marine Holdings Inc	1 444 876	0,49
	15 237 056	5,22
Couronne norvégienne – 0,28 %		
38 318 DNB Bank ASA	685 459	0,23
8 284 Gjensidige Forsikring ASA	135 494	0,05
	820 953	0,28
Livre sterling – 5,75 %		
40 071 3i Group PLC	834 847	0,29
87 485 abrdn PLC	220 128	0,08
7 768 Admiral Group PLC	195 745	0,07
114 598 Aviva PLC	572 730	0,20
663 355 Barclays PLC	1 195 859	0,41
13 644 Hargreaves Lansdown PLC	134 860	0,05
834 599 HSBC Holdings PLC	5 672 574	1,94
238 689 Legal & General Group PLC	705 058	0,24
2 816 393 Lloyds Banking Group PLC	1 660 200	0,57
15 726 London Stock Exchange Group PLC	1 529 886	0,52
99 993 M&G PLC	244 800	0,08
227 912 NatWest Group PLC	742 830	0,25

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Livre sterling – 5,75 % (suite)		
34 452 Phoenix Group Holdings PLC	232 756	0,08
113 354 Prudential PLC	1 544 525	0,53
29 976 Schroders PLC	170 494	0,06
20 351 St James's Place PLC	304 724	0,10
106 881 Standard Chartered PLC	811 684	0,28
	16 773 700	5,75
Dollar de Singapour – 1,55 %		
76 616 DBS Group Holdings Ltd	1 901 642	0,65
138 699 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1 290 442	0,45
33 700 Singapore Exchange Ltd	238 261	0,08
48 468 United Overseas Bank Ltd	1 084 884	0,37
	4 515 229	1,55
Couronne suédoise – 2,12 %		
14 735 EQT AB	299 260	0,10
4 999 Industrivarden AB (Class A)	134 839	0,05
5 959 Industrivarden AB (Class C)	160 446	0,05
19 594 Investor AB (Class A)	399 077	0,14
75 415 Investor AB (Class B)	1 498 547	0,51
9 396 Kinnevik AB	139 995	0,05
3 163 L E Lundbergforetagen AB	142 967	0,05
137 132 Nordea Bank Abp	1 463 157	0,50
70 440 Skandinaviska Enskilda Banken AB	776 776	0,27
63 954 Svenska Handelsbanken AB	554 087	0,19
36 668 Swedbank AB	601 671	0,21
	6 170 822	2,12
Franc suisse – 3,44 %		
1 901 Baloise Holding AG	296 319	0,10
1 230 Banque Cantonale Vaudoise	116 194	0,04
148 844 Credit Suisse Group AG	134 026	0,05
8 876 Julius Baer Group Ltd	605 498	0,21
941 Partners Group Holding AG	882 545	0,30
1 318 Swiss Life Holding AG	812 542	0,28
12 620 Swiss Re AG	1 296 328	0,44
138 539 UBS Group AG	2 925 310	1,00
6 206 Zurich Insurance Group AG	2 973 418	1,02
	10 042 180	3,44
Dollar américain – 51,72 %		
25 127 Aflac Inc	1 621 194	0,56
11 088 Allstate	1 228 661	0,42
13 972 Ally Financial Inc	356 146	0,12
26 415 American Express	4 357 154	1,49
2 937 American Financial Group	356 846	0,12
31 333 American International Group Inc	1 577 930	0,54

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Dollar américain – 51,72 % (suite)		
4 535 Ameriprise Financial Inc	1 389 978	0,48
8 597 Aon PLC	2 710 548	0,93
16 727 Apollo Global Management Inc	1 056 477	0,36
15 420 Arch Capital Group Ltd	1 046 555	0,36
6 440 Ares Management Corp	537 354	0,18
8 587 Arthur J Gallagher & Co	1 642 779	0,56
2 333 Assurant Inc	280 123	0,10
298 935 Bank of America Corp	8 549 541	2,93
31 512 Bank of New York Mellon Corp	1 431 905	0,49
54 168 Berkshire Hathaway Inc	16 725 453	5,73
6 295 BlackRock Inc	4 212 110	1,44
28 747 Blackstone Inc	2 525 136	0,87
10 228 Brown & Brown	587 292	0,20
15 629 Capital One Financial Corp	1 502 885	0,52
8 810 Carlyle Group Inc	273 639	0,09
4 323 Cboe Global Markets Inc	580 320	0,20
59 937 Charles Schwab Corp	3 139 500	1,08
17 184 Chubb Ltd	3 336 789	1,14
6 448 Cincinnati Financial	722 692	0,25
81 350 Citigroup Inc	3 814 501	1,31
20 905 Citizens Financial Group Inc	634 885	0,22
14 773 CME Group Inc	2 829 325	0,97
5 300 Coinbase Global Inc	358 121	0,12
11 117 Discover Financial Services	1 098 804	0,38
16 167 Equitable Holdings Inc	410 480	0,14
1 030 Erie Indemnity Co	238 610	0,08
1 680 Everest Re Group	601 474	0,21
1 551 FactSet Research Systems Inc	643 805	0,22
10 740 Fidelity National Financial Inc	375 148	0,13
28 119 Fifth Third Bancorp	749 090	0,26
490 First Citizens BancShares Inc/NC	476 819	0,16
21 746 First Horizon Corp	386 644	0,13
7 892 First Republic Bank/CA	110 409	0,04
12 562 Franklin Resources Inc	338 420	0,12
3 976 Globe Life Inc	437 440	0,15
14 160 Goldman Sachs Group Inc	4 631 878	1,59
13 619 Hartford Financial Services Group Inc	949 108	0,33
58 590 Huntington Bancshares	656 208	0,23
23 039 Intercontinental Exchange Inc	2 402 737	0,82
13 709 Invesco Ltd	224 828	0,08
121 789 JPMorgan Chase & Co	15 870 325	5,44
40 588 KeyCorp	508 162	0,17
23 036 KKR & Co Inc	1 209 851	0,41

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,15 % (mars 2022 : 98,90 %) (suite)		
Dollar américain – 51,72 % (suite)		
8 622 Loews Corp	500 248	0,17
3 240 LPL Financial Holdings Inc	655 776	0,23
7 379 M&T Bank	882 307	0,30
566 Market Corp	723 014	0,25
1 551 MarketAxess Holdings Inc	606 891	0,21
20 743 Marsh & McLennan Cos Inc	3 454 747	1,18
27 726 MetLife Inc	1 606 444	0,55
6 891 Moody's Corp	2 108 784	0,72
52 203 Morgan Stanley	4 583 423	1,57
3 285 MSCI Inc	1 838 582	0,63
14 487 Nasdaq Inc	792 004	0,27
8 298 Northern Trust Corp	731 303	0,25
17 032 PNC Financial Services Group Inc	2 164 767	0,74
9 956 Principal Financial Group Inc	739 930	0,25
24 130 Progressive	3 452 038	1,18
15 467 Prudential Financial Inc	1 279 740	0,44
8 129 Raymond James Financial Inc	758 192	0,26
37 808 Regions Financial Corp	701 716	0,24
13 825 S&P Global Inc	4 766 445	1,63
4 992 SEI Investments Co	287 290	0,10
15 271 State Street Corp	1 155 862	0,40
18 708 Synchrony Financial	544 029	0,19
9 060 T Rowe Price Group Inc	1 022 874	0,35
4 247 Tradeweb Markets Inc	335 598	0,12
9 837 Travelers Cos Inc	1 686 160	0,58
54 765 Truist Financial Corp	1 867 486	0,64
57 725 US Bancorp	2 080 986	0,71
8 717 W. R. Berkley	542 720	0,19
7 166 Webster Financial Corp	282 484	0,10
158 813 Wells Fargo & Co	5 936 430	2,04
4 567 Willis Towers Watson PLC	1 061 279	0,36
	150 855 628	51,72
Total des actions ordinaires		
Certificats représentatifs de titres – 0,13 % (mars 2022 : 0,09 %)		
Euro – 0,09 %		
17 485 ABN AMRO Bank NV	277 730	0,09
	277 730	0,09
Dollar américain – 0,04 %		
2 119 Futu Holdings Ltd	109 870	0,04
	109 870	0,04
Total des certificats représentatifs de titres		
	387 600	0,13

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,41 % (mars 2022 : 99,20 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,13 % (mars 2022 : 0,21 %)		
Dollar américain – 0,13 %		
19 498 Annaly Capital Management Inc	372 607	0,13
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	372 607	0,13
Total des valeurs mobilières	289 940 923	99,41

Instruments financiers dérivés – (0,02 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Contrats à terme standardisés – (0,02 %) (mars 2022 : 0,04 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 002 305	239 42 of MSCI World Financials NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	(40 539)	(0,02)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(40 539)	(0,02)
	Total des instruments financiers dérivés	(40 539)	(0,02)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	289 900 384	99,39
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,61 %)	646 242	0,22
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	135 768	0,05
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,13 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,26 %)	985 109	0,34
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	291 667 503	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non audité)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,37
Autres actifs	0,63
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		482 582 042	451 108 460	
Instruments financiers dérivés		42 088	215 731	
		482 624 130	451 324 191	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 093 380	3 376 953	
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	41 288	39	
Créances :				
Dividendes à recevoir		567 961	604 513	
Produits divers à recevoir		35 546	18 217	
À recevoir sur cessions d'investissements		-	142 255	
Total des actifs circulants		484 362 305	455 466 168	
Passifs circulants				
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(31 427)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(119 910)	(112 628)	
À payer sur achats d'investissements		-	(138 094)	
Total des passifs circulants		(119 910)	(282 149)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		484 242 395	455 184 019	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	55.32 USD	57.52 USD	50.14 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		8 134 177	7 131 855
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		755	666
Revenus sur prêt de titres	13	60 348	41 784
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(19 511 741)	45 996 015
Produits divers		7 353	134
Total des (charges)/revenus d'investissement		(11 309 108)	53 170 454
Charges opérationnelles	3	(1 392 242)	(1 276 663)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(12 701 350)	51 893 791
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(4 914)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(12 701 350)	51 888 877
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 240 644)	(1 065 716)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(13 941 994)	50 823 161

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	455 184 019	323 049 762
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(13 941 994)	50 823 161
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	92 585 791	144 206 278
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(49 585 421)	(62 895 182)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	43 000 370	81 311 096
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	29 058 376	132 134 257
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	484 242 395	455 184 019

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(13 941 994)	50 823 161
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(72 676)	127 988
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(31 469 421)	(129 687 704)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		173 643	(197 270)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(45 310 448)	(78 933 825)
Variation des montants à recevoir		19 223	(137 472)
Variation des montants à payer		7 282	31 392
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		26 505	(106 080)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(45 283 943)	(79 039 905)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	92 585 791	144 206 278
Paiements sur rachats	5	(49 585 421)	(62 895 182)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		43 000 370	81 311 096
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(2 283 573)	2 271 191
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 376 953	1 105 762
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		1 093 380	3 376 953
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 240 644)	(1 065 716)
Intérêts reçus		755	666
Intérêts payés		-	(4 914)
Dividendes reçus		8 170 729	6 998 985

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %)		
Dollar australien – 1,71 %		
4 638 Cochlear	735 230	0,15
32 632 CSL Ltd	6 300 880	1,30
12 706 Ramsay Health Care Ltd	566 245	0,12
28 659 Sonic Healthcare Ltd	668 732	0,14
	8 271 087	1,71
Couronne danoise – 4,28 %		
8 049 Coloplast A/S	1 058 635	0,22
7 009 Demant A/S	245 541	0,05
4 432 Genmab A/S	1 673 502	0,35
111 990 Novo Nordisk A/S	17 734 683	3,66
	20 712 361	4,28
Euro – 5,69 %		
7 369 Amplifon SpA	255 713	0,05
3 756 Argenx SE (Belgium listing)	1 390 297	0,29
66 829 Bayer AG	4 263 446	0,88
3 022 BioMerieux	318 475	0,07
2 809 Carl Zeiss Meditec AG	390 635	0,08
1 649 DiaSorin SpA	173 889	0,04
19 618 EssilorLuxottica SA	3 538 120	0,73
9 062 Eurofins Scientific SE	606 871	0,12
13 839 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	587 883	0,12
28 296 Fresenius SE & Co KGaA	763 943	0,16
19 771 Grifols SA	195 642	0,04
2 189 Ipsen SA	241 391	0,05
59 875 Koninklijke Philips NV	1 095 202	0,23
8 700 Merck KGaA	1 621 510	0,33
7 180 Orion Oyj	321 311	0,07
15 109 QIAGEN NV	687 960	0,14
6 825 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	288 889	0,06
77 038 Sanofi	8 389 880	1,73
1 987 Sartorius Stedim Biotech	608 775	0,12
19 059 Siemens Healthineers AG	1 097 867	0,23
8 342 UCB SA	747 167	0,15
	27 584 866	5,69
Yen japonais – 4,36 %		
14 700 Asahi Intecc Co Ltd	256 689	0,05
122 461 Astellas Pharma	1 732 617	0,36
46 882 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1 151 883	0,24
118 671 Daiichi Sankyo Co Ltd	4 299 583	0,89
16 168 Eisai Co Ltd	911 599	0,19
24 500 Hoya Corp	2 680 292	0,55
18 523 Kyowa Kirin Co Ltd	401 663	0,08
29 342 M3 Inc	727 763	0,15

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)		
Yen japonais – 4,36 % (suite)		
3 200 Nippon Shinyaku Co Ltd	140 176	0,03
79 708 Olympus	1 388 557	0,29
24 200 Ono Pharmaceutical	502 583	0,10
25 551 Otsuka Holdings Co Ltd	806 904	0,17
18 855 Shionogi & Co Ltd	846 768	0,17
11 126 Sysmex Corp	722 534	0,15
102 844 Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3 361 420	0,69
44 840 Terumo	1 204 134	0,25
	21 135 165	4,36
Dollar néo-zélandais – 0,20 %		
11 088 EBOS Group Ltd	322 580	0,07
37 841 Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	630 945	0,13
	953 525	0,20
Livre sterling – 4,24 %		
105 003 AstraZeneca PLC	14 582 614	3,01
274 263 GSK PLC	4 845 918	1,00
12 864 Hikma Pharmaceuticals PLC	266 420	0,06
60 034 Smith & Nephew PLC	832 850	0,17
	20 527 802	4,24
Couronne suédoise – 0,13 %		
15 042 Getinge AB	366 565	0,08
11 262 Swedish Orphan Biovitrum AB	262 285	0,05
	628 850	0,13
Franc suisse – 7,31 %		
33 690 Alcon Inc	2 386 014	0,49
2 051 Bachem Holding AG	205 201	0,04
5 019 Lonza Group AG	3 007 389	0,62
146 409 Novartis AG	13 423 696	2,77
47 546 Roche Holding AG (Non voting rights)	13 581 226	2,81
1 857 Roche Holding AG (Voting rights)	559 001	0,12
3 610 Sonova Holding AG	1 061 404	0,22
7 912 Straumann Holding AG	1 180 889	0,24
	35 404 820	7,31
Dollar américain – 71,45 %		
117 713 Abbott Laboratories	11 919 618	2,46
119 391 AbbVie Inc	19 027 344	3,93
20 003 Agilent Technologies Inc	2 767 215	0,57
5 010 Align Technology Inc	1 674 041	0,35
8 235 Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 649 635	0,34
10 346 AmerisourceBergen Corp	1 656 498	0,34
36 076 Amgen Inc	8 721 373	1,80
45 544 Avantor Inc	962 800	0,20
33 904 Baxter International Inc	1 375 146	0,28

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)		
Dollar américain – 71,45 % (suite)		
19 255 Becton Dickinson and Co	4 766 383	0,98
9 713 Biogen Inc	2 700 505	0,56
12 771 BioMarin Pharmaceutical	1 241 852	0,26
1 464 Bio-Rad Laboratories Inc	701 285	0,14
10 754 Bio-Techne Corp	797 839	0,16
96 796 Boston Scientific Corp	4 842 704	1,00
143 772 Bristol-Myers Squibb Co	9 964 837	2,06
17 304 Cardinal Health Inc	1 306 452	0,27
11 784 Catalent Inc	774 327	0,16
37 797 Centene Corp	2 389 148	0,49
3 360 Charles River Laboratories International Inc	678 115	0,14
20 767 Cigna Group	5 306 592	1,10
3 311 Cooper Cos Inc	1 236 195	0,25
88 563 CVS Health Corp	6 581 117	1,36
46 803 Danaher Corp	11 796 228	2,44
4 139 DaVita Inc	335 714	0,07
14 771 DENTSPLY SIRONA Inc	580 205	0,12
25 862 Dexcom Inc	3 004 647	0,62
42 249 Edwards Lifesciences Corp	3 495 260	0,72
27 849 Elanco Animal Health Inc	261 781	0,05
16 109 Elevance Health Inc	7 407 079	1,53
54 710 Eli Lilly & Co	18 788 508	3,88
11 676 Exact Sciences Corp	791 750	0,16
24 587 GE HealthCare Technologies Inc	2 016 872	0,42
85 009 Gilead Sciences Inc	7 053 197	1,46
14 410 HCA Healthcare Inc	3 799 629	0,78
9 822 Henry Schein Inc	800 886	0,17
16 252 Hologic	1 311 536	0,27
14 922 Horizon Therapeutics PLC	1 628 587	0,34
8 471 Humana	4 112 332	0,85
5 597 IDEXX Laboratories Inc	2 798 948	0,58
10 726 Illumina Inc	2 494 331	0,51
12 417 Incyte Corp	897 377	0,19
4 805 Insulet Corp	1 532 603	0,32
23 821 Intuitive Surgical Inc	6 085 551	1,26
12 698 IQVIA Holdings Inc	2 525 505	0,52
4 320 Jazz Pharmaceuticals PLC	632 146	0,13
176 904 Johnson & Johnson	27 420 120	5,66
6 049 Laboratory Corp of America Holdings	1 387 762	0,29
3 364 Masimo Corp	620 793	0,13
9 462 McKesson Corp	3 368 945	0,70
90 213 Medtronic PLC	7 272 972	1,50
171 434 Merck & Co Inc	18 238 863	3,77

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2022 : 99,10 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2022 : 98,83 %) (suite)		
Dollar américain – 71,45 % (suite)		
1 496 Mettler-Toledo International Inc	2 289 194	0,47
22 184 Moderna Inc	3 407 019	0,70
4 021 Molina Healthcare Inc	1 075 577	0,22
6 686 Neurocrine Biosciences	676 757	0,14
6 121 Novocure Ltd	368 117	0,08
8 385 PerkinElmer	1 117 385	0,23
380 128 Pfizer Inc	15 509 222	3,20
8 103 Quest Diagnostics	1 146 412	0,24
7 258 Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 963 681	1,23
3 376 Repligen Corp	568 383	0,12
10 050 ResMed Inc	2 200 850	0,45
22 499 Royalty Pharma PLC	810 639	0,17
9 310 Seagen Inc	1 884 996	0,39
7 254 STERIS PLC	1 387 545	0,29
23 356 Stryker	6 667 437	1,38
3 040 Teleflex Inc	770 062	0,16
26 472 Thermo Fisher Scientific	15 257 667	3,15
3 244 United Therapeutics Corp	726 526	0,15
63 178 UnitedHealth Group Inc	29 857 291	6,17
4 557 Universal Health Services Inc	579 195	0,12
9 596 Veeva Systems Inc	1 763 649	0,36
17 289 Vertex Pharmaceuticals Inc	5 447 245	1,12
80 428 Viatris Inc	773 717	0,16
4 057 Waters Corp	1 256 169	0,26
5 268 West Pharmaceutical Services	1 825 204	0,38
14 397 Zimmer Biomet Holdings Inc	1 860 092	0,38
31 763 Zoetis Inc	5 286 634	1,09
	345 977 813	71,45
Total des actions ordinaires		
	481 196 289	99,37
Certificats représentatifs de titres – 0,14 % (mars 2022 : 0,12 %)		
Dollar américain – 0,14 %		
77 147 Teva Pharmaceutical Industries Ltd	682 751	0,14
Total des certificats représentatifs de titres		
	682 751	0,14
Actions préférentielles – 0,15 % (mars 2022 : 0,15 %)		
Euro – 0,15 %		
1 672 Sartorius	703 002	0,15
Total des actions préférentielles		
	703 002	0,15
Total des valeurs mobilières		
	482 582 042	99,66

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,05 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,05 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus- values latentes USD	% des actifs nets
1 269 742	470 27 of MSCI World Health Care Index Futures Expiring 16 June 2023	42 088	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	42 088	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	42 088	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	482 624 130	99,67
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,74 %)	1 093 380	0,23
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	41 288	0,01
Montants à recevoir du courtier (mars 2022 : (0,01 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,12 %)	483 597	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	484 242 395	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,63
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,36
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		56 664 316	60 100 570
Instruments financiers dérivés		-	17 237
		56 664 316	60 117 807
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	92 991	425 684
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	-	15 404
Créances :			
Dividendes à recevoir		154 673	126 005
Produits divers à recevoir		3 081	2 310
Total des actifs circulants		56 915 061	60 687 210
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(14 081)	(17 047)
Total des passifs circulants		(14 081)	(17 047)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		56 900 980	60 670 163
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	52,94 USD	53,46 USD
			52,71 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		1 100 583	1 280 016
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		302	99
Revenus sur prêt de titres	13	14 636	15 793
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 732 343)	139 165
Produits divers		2 535	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(2 614 287)	1 435 073
Charges opérationnelles	3	(145 053)	(227 691)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(2 759 340)	1 207 382
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(763)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(2 759 340)	1 206 619
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(137 337)	(154 038)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 896 677)	1 052 581

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	60 670 163	72 466 250
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 896 677)	1 052 581
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	30 715 736	8 800 482
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(31 588 242)	(21 649 150)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(872 506)	(12 848 668)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 769 183)	(11 796 087)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	56 900 980	60 670 163

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 896 677)	1 052 581
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		15 404	19 778
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 436 254	7 750 539
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		17 237	(13 999)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		572 218	8 808 899
Variation des montants à recevoir		(29 439)	(14 236)
Variation des montants à payer		(2 966)	493
Sorties de trésorerie sur opérations		(32 405)	(13 743)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		539 813	8 795 156
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	30 715 736	13 019 145
Paiements sur rachats	5	(31 588 242)	(21 649 150)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(872 506)	(8 630 005)
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(332 693)	165 151
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		425 684	260 533
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		92 991	425 684
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(137 337)	(154 038)
Intérêts reçus		302	99
Intérêts payés		-	(763)
Dividendes reçus		1 071 915	1 264 428

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)		
Dollar australien – 0,91 %		
19 041 Aurizon Holdings Ltd	42 849	0,08
13 247 Brambles Ltd	119 153	0,21
9 046 Qantas Airways Ltd	40 108	0,07
2 216 Reece Ltd	25 750	0,04
30 346 Transurban Group CVS NPV	288 808	0,51
	516 668	0,91
Dollar canadien – 3,85 %		
2 140 Air Canada	30 281	0,05
3 297 CAE Inc	74 450	0,13
5 724 Canadian National Railway Co	674 479	1,19
9 198 Canadian Pacific Railway Ltd	707 308	1,24
1 721 GFL Environmental Inc	59 259	0,10
1 664 Ritchie Bros Auctioneers Inc	93 494	0,17
767 TFI International Inc	91 399	0,16
1 700 Thomson Reuters Corp	220 880	0,39
833 Toromont Industries Ltd	68 279	0,12
1 286 WSP Global Inc	168 220	0,30
	2 188 049	3,85
Couronne danoise – 1,44 %		
31 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	54 978	0,10
50 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	90 753	0,16
1 877 DSV A/S	363 133	0,64
78 Rockwool International	19 117	0,03
10 017 Vestas Wind Systems A/S	290 727	0,51
	818 708	1,44
Euro – 14,32 %		
2 348 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	74 871	0,13
731 Aena SME SA	118 256	0,21
319 Aeroports de Paris	45 627	0,08
5 838 Airbus	781 927	1,37
3 077 Alstom SA	83 843	0,15
2 330 Bouygues SA	78 702	0,14
1 511 Brenntag SE	113 601	0,20
2 873 Bureau Veritas SA	82 623	0,14
4 986 Cie de Saint-Gobain	283 419	0,50
10 324 CNH Industrial NV	157 928	0,28
4 444 Daimler Truck Holding AG	150 205	0,26
226 Dassault Aviation SA	44 835	0,08
5 722 Deutsche Lufthansa AG	63 783	0,11
9 966 Deutsche Post AG	466 560	0,82
842 Eiffage SA	91 241	0,16
4 776 Ferrovial SA	140 567	0,25
1 613 GEA Group AG	73 515	0,13

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Euro – 14,32 % (suite)		
4 674 Getlink SE	77 136	0,13
543 IMCD NV	88 727	0,16
1 577 Kingspan Group	108 008	0,19
704 Knorr-Bremse AG	46 871	0,08
3 370 Kone Oyj	175 744	0,31
2 657 Legrand SA	242 714	0,43
5 785 Metso Outotec Oyj	63 103	0,11
513 MTU Aero Engines AG	128 525	0,23
2 549 Prysmian SpA	107 174	0,19
1 216 Randstad NV	72 133	0,13
48 Rational AG	32 176	0,06
430 Rheinmetall AG	127 819	0,22
3 346 Safran SA	496 359	0,87
220 Schneider Electric SE	36 682	0,06
5 151 Schneider Electric SE (France listing)	860 040	1,51
7 580 Siemens AG	1 229 199	2,16
5 157 Siemens Energy AG	113 401	0,20
591 Teleperformance	142 352	0,25
1 070 Thales SA	158 507	0,28
5 395 Vinci SA	619 667	1,09
4 888 Wartsila OYJ Abp	46 138	0,08
2 583 Wolters Kluwer NV	326 513	0,57
	8 150 491	14,32
Dollar de Hong Kong – 0,78 %		
26 466 CK Hutchison Holdings Ltd	164 191	0,29
16 233 MTR Corp Ltd	78 271	0,14
12 000 SITC International Holdings Co Ltd	25 773	0,04
13 000 Techtronic Industries Co Ltd	140 517	0,25
18 000 Xinyi Glass Holdings Ltd	32 240	0,06
	440 992	0,78
Nouveau shekel israélien – 0,08 %		
254 Elbit Systems Ltd	42 961	0,08
	42 961	0,08
Yen japonais – 12,96 %		
1 850 AGC Inc	68 459	0,12
1 800 ANA Holdings Inc	38 897	0,07
1 100 BayCurrent Consulting Inc	45 045	0,08
1 500 Central Japan Railway Co	178 188	0,31
2 170 Dai Nippon Printing Co Ltd	60 409	0,11
3 000 Daifuku Co Ltd	55 068	0,10
2 411 Daikin Industries Ltd	428 524	0,75
3 100 East Japan Railway Co	170 850	0,30
9 490 FANUC Corp	339 412	0,60

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Yen japonais – 12,96 % (suite)		
1 416 Fuji Electric Co Ltd	55 325	0,10
2 200 Hankyu Hanshin Holdings Inc	64 881	0,11
1 000 Hitachi Construction Machinery Co Ltd	23 105	0,04
9 500 Hitachi Ltd	517 650	0,91
1 100 Hoshizaki Corp	40 375	0,07
11 893 ITOCHU Corp	384 340	0,68
1 400 Japan Airlines Co Ltd	27 161	0,05
4 453 Kajima Corp	53 467	0,09
1 204 Keio Corp	42 021	0,07
1 500 Keisei Electric Railway	45 928	0,08
1 522 Kintetsu Group Holdings Co Ltd	48 774	0,09
9 070 Komatsu Ltd	223 325	0,39
10 324 Kubota Corp	155 065	0,27
1 102 Kurita Water Industries	50 012	0,09
2 718 Lixil Corp	44 459	0,08
2 200 Makita Corp	54 219	0,10
15 211 Marubeni Corp	205 210	0,36
3 700 MINEBEA MITSUMI Inc	69 808	0,12
3 000 MISUMI Group Inc	74 386	0,13
12 576 Mitsubishi Corp	448 934	0,79
19 380 Mitsubishi Electric Corp	229 854	0,40
3 310 Mitsubishi Heavy Industries Ltd	121 268	0,21
14 207 Mitsui & Co Ltd	439 372	0,77
3 500 Mitsui OSK Lines Ltd	87 046	0,15
2 700 MonotaRO Co Ltd	33 616	0,06
2 400 NGK Insulators	31 594	0,06
4 300 Nidec Corp	221 155	0,39
3 200 Nihon M&A Center Holdings Inc	23 659	0,04
665 Nippon Express Holdings Inc	39 823	0,07
4 812 Nippon Yusen KK	111 686	0,20
5 804 Obayashi Corp	44 176	0,08
2 687 Odakyu Electric Railway Co Ltd	34 726	0,06
1 800 Persol Holdings Co Ltd	35 894	0,06
14 400 Recruit Holdings Co Ltd	394 921	0,69
2 132 Secom Co Ltd	130 781	0,23
3 000 SG Holdings Co Ltd	44 181	0,08
5 300 Shimizu Corp	29 867	0,05
602 SMC Corp	315 859	0,56
10 862 Sumitomo Corp	191 058	0,34
1 887 Taisei Corp	58 060	0,10
1 622 Tobu Railway Co Ltd	38 633	0,07
4 843 Tokyu Corp	64 117	0,11
2 580 TOPPAN INC	51 662	0,09

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Yen japonais – 12,96 % (suite)		
3 800 Toshiba Corp	126 914	0,22
1 400 TOTO Ltd	46 495	0,08
1 500 Toyota Industries Corp	82 839	0,15
2 200 Toyota Tsusho Corp	92 899	0,16
2 200 West Japan Railway Co	90 205	0,16
2 738 Yamato Holdings Co Ltd	46 679	0,08
2 400 Yaskawa Electric	104 050	0,18
	7 376 386	12,96
Dollar néo-zélandais – 0,11 %		
11 796 Auckland International Airport Ltd	64 207	0,11
	64 207	0,11
Couronne norvégienne – 0,06 %		
879 Kongsberg Gruppen ASA	35 485	0,06
	35 485	0,06
Livre sterling – 4,25 %		
4 399 Ashtead Group	269 673	0,47
29 870 BAE Systems PLC	362 901	0,64
3 425 Bunzl PLC	129 459	0,23
997 DCC PLC	58 161	0,10
9 164 Experian PLC	301 400	0,53
1 557 Intertek Group PLC	78 026	0,14
41 157 Melrose Industries PLC	84 730	0,15
19 217 RELX PLC	622 059	1,09
24 782 Rentokil Initial PLC	181 276	0,32
85 998 Rolls-Royce Holdings PLC	158 456	0,28
3 268 Smiths Group PLC	69 359	0,12
700 Spirax-Sarco Engineering PLC	102 607	0,18
	2 418 107	4,25
Dollar de Singapour – 0,37 %		
800 Jardine Cycle & Carriage Ltd	18 822	0,03
15 398 Keppel Corp Ltd	65 203	0,12
293 871 Sembcorp Marine Ltd	26 303	0,05
13 300 Singapore Airlines Ltd	57 319	0,10
15 154 Singapore Technologies Engineering Ltd	41 716	0,07
	209 363	0,37
Couronne suédoise – 3,77 %		
3 038 Alfa Laval AB	108 312	0,19
9 951 Assa Abloy AB	238 278	0,42
26 367 Atlas Copco AB (Class A)	334 471	0,59
16 137 Atlas Copco AB (Class B)	185 467	0,33
6 822 Epiroc AB (Class A)	135 393	0,24
4 119 Epiroc AB (Class B)	70 090	0,12
4 021 Husqvarna AB	34 837	0,06

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Couronne suédoise – 3,77 % (suite)		
2 684 Indutrade AB	56 970	0,10
1 415 Investment AB Latour	28 738	0,05
2 266 Lifco AB	48 731	0,09
15 178 Nibe Industrier AB	172 425	0,30
10 283 Sandvik AB	217 965	0,38
4 576 Securitas AB	40 722	0,07
3 334 Skanska AB	50 977	0,09
3 596 SKF AB	70 744	0,12
2 213 Volvo AB (Class A)	47 591	0,08
14 816 Volvo AB (Class B)	305 549	0,54
	2 147 260	3,77
Franc suisse – 2,33 %		
15 601 ABB Ltd	535 716	0,94
1 510 Adecco Group AG	54 793	0,10
349 Geberit AG	194 528	0,34
534 Kuehne + Nagel International AG	158 934	0,28
398 Schindler Holding AG (Non voting rights)	88 047	0,15
230 Schindler Holding AG (Voting rights)	48 591	0,09
65 SGS SA	143 085	0,25
291 VAT Group AG	104 544	0,18
	1 328 238	2,33
Dollar américain – 54,35 %		
5 491 3M Co	577 159	1,01
1 344 A O Smith Corp	92 938	0,16
1 200 AECOM	101 184	0,18
1 636 AerCap Holdings NV	91 992	0,16
901 Allegion PLC	96 164	0,17
2 312 AMETEK	336 003	0,59
700 Axon Enterprise Inc	157 395	0,28
5 628 Boeing Co	1 195 556	2,10
1 334 Booz Allen Hamilton Holding Corp	123 648	0,22
487 Carlisle Cos Inc	110 096	0,19
8 386 Carrier Global Corp	383 659	0,67
5 191 Caterpillar Inc	1 187 908	2,09
1 214 CH Robinson Worldwide Inc	120 635	0,21
909 Cintas Corp	420 576	0,74
3 028 Clarivate PLC	28 433	0,05
4 219 Copart	317 311	0,56
3 918 CoStar Group Inc	269 754	0,47
20 815 CSX Corp	623 201	1,09
1 396 Cummins Inc	333 476	0,59
2 833 Deere & Co	1 169 689	2,06
1 618 Delta Air Lines Inc	56 501	0,10

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Dollar américain – 54,35 % (suite)		
1 360 Dover Corp	206 638	0,36
4 000 Eaton Corp PLC	685 360	1,20
5 852 Emerson Electric Co	509 943	0,90
1 163 Equifax Inc	235 903	0,41
1 629 Expeditors International of Washington	179 385	0,31
5 709 Fastenal Co	307 943	0,54
2 441 FedEx Corp	557 744	0,98
2 101 Ferguson PLC	281 009	0,49
3 396 Fortive Corp	231 505	0,41
1 203 Fortune Brands Innovations Inc	70 652	0,12
610 Generac Holdings Inc	65 886	0,12
2 279 General Dynamics Corp	520 091	0,91
10 787 General Electric Co	1 031 237	1,81
13 226 Grab Holdings Ltd	39 810	0,07
1 600 Graco Inc	116 816	0,21
697 HEICO Corp (Restricted voting rights)	94 722	0,17
473 HEICO Corp (Voting rights)	80 902	0,14
6 691 Honeywell International Inc	1 278 784	2,25
3 732 Howmet Aerospace Inc	158 125	0,28
490 Hubbell Inc	119 222	0,21
375 Huntington Ingalls Industries Inc	77 633	0,14
737 IDEX Corp	170 269	0,30
3 015 Illinois Tool Works Inc	734 002	1,29
3 916 Ingersoll Rand Inc	227 833	0,40
1 274 Jacobs Solutions Inc	149 708	0,26
1 624 Jardine Matheson Holdings Ltd	78 878	0,14
852 JB Hunt Transport Services Inc	149 492	0,26
6 841 Johnson Controls International PLC	411 965	0,72
1 598 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	90 415	0,16
1 902 L3Harris Technologies Inc	373 248	0,66
1 229 Leidos Holdings Inc	113 142	0,20
320 Lennox International Inc	80 410	0,14
2 329 Lockheed Martin Corp	1 100 988	1,93
2 336 Masco Corp	116 146	0,20
511 Nordson Corp	113 575	0,20
2 266 Norfolk Southern Corp	480 392	0,84
1 462 Northrop Grumman Corp	675 035	1,19
928 Old Dominion Freight Line	316 300	0,56
4 217 Otis Worldwide Corp	355 915	0,63
969 Owens Corning	92 830	0,16
5 160 PACCAR Inc	377 712	0,66
1 299 Parker-Hannifin Corp	436 607	0,77
1 628 Pentair PLC	89 980	0,16

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,58 % (mars 2022 : 99,06 %) (suite)		
Dollar américain – 54,35 % (suite)		
5 153 Plug Power Inc	60 393	0,11
1 421 Quanta Services Inc	236 795	0,42
14 580 Raytheon Technologies Corp	1 427 819	2,51
2 153 Republic Services Inc	291 129	0,51
1 146 Robert Half International Inc	92 333	0,16
1 155 Rockwell Automation Inc	338 935	0,60
2 243 Rollins Inc	84 180	0,15
1 557 Sensata Technologies Holding PLC	77 881	0,14
512 Snap-on	126 408	0,22
1 447 Southwest Airlines Co	47 085	0,08
1 546 Stanley Black & Decker Inc	124 577	0,22
2 167 Textron Inc	153 055	0,27
1 000 Toro Co	111 160	0,20
2 323 Trane Technologies PLC	427 386	0,75
526 TransDigm Group Inc	387 688	0,68
1 884 TransUnion	117 072	0,21
14 879 Uber Technologies Inc	471 664	0,83
994 U-Haul Holding Co	51 539	0,09
6 137 Union Pacific	1 235 133	2,17
7 248 United Parcel Service	1 406 040	2,47
687 United Rentals Inc	271 887	0,48
1 591 Verisk Analytics Inc	305 249	0,54
2 596 Waste Connections Inc	361 026	0,63
4 103 Waste Management Inc	669 487	1,18
1 738 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	175 642	0,31
448 WW Grainger Inc	308 587	0,54
1 813 Xylem Inc/NY	189 821	0,33
	30 927 401	54,35
Total des actions ordinaires	56 664 316	99,58
Total des valeurs mobilières	56 664 316	99,58

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2022 : 0,03 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2022 : 0,03 %)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	56 664 316	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,70 %)	92 991	0,16
Liquidités détenues auprès d'un courtier (mars 2022 : 0,03 %)	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,18 %)	143 673	0,26
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	56 900 980	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,56
Autres actifs	0,44
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		117 715 894	130 835 837
Instruments financiers dérivés		16 469	74 277
		117 732 363	130 910 114
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	264 914	817 691
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	54 979	6 001
Créances :			
Dividendes à recevoir		836 751	758 428
Produits divers à recevoir		3 953	4 866
Total des actifs circulants		118 892 960	132 497 100
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(29 459)	(31 254)
À payer sur achats d'investissements		(244 149)	(4 681)
Total des passifs circulants		(273 608)	(35 935)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		118 619 352	132 461 165
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	56.55 USD	61.40 USD
			54.37 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		3 949 837	5 052 111
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 269	-
Revenus sur prêt de titres	13	41 136	45 466
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(18 506 361)	12 494 888
Produits divers		2 528	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(14 511 591)	17 592 465
Charges opérationnelles	3	(347 612)	(453 394)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(14 859 203)	17 139 071
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(2 703)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(14 859 203)	17 136 368
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(299 950)	(321 934)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(15 159 153)	16 814 434

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	132 461 165	167 325 177
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(15 159 153)	16 814 434
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	37 463 480	46 292 193
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(36 146 140)	(97 970 639)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 317 340	(51 678 446)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(13 841 813)	(34 864 012)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	118 619 352	132 461 165

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(15 159 153)	16 814 434
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(48 978)	141 193
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 359 411	32 097 523
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		57 808	(83 154)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(1 790 912)	48 969 996
Variation des montants à recevoir		(77 410)	42 416
Variation des montants à payer		(1 795)	(9 868)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(79 205)	32 548
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(1 870 117)	49 002 544
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	37 463 480	46 292 193
Paielements sur rachats	5	(36 146 140)	(97 970 639)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		1 317 340	(51 678 446)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(552 777)	(2 675 902)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		817 691	3 493 593
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		264 914	817 691
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(299 950)	(321 934)
Intérêts reçus		1 269	-
Intérêts payés		-	(2 703)
Dividendes reçus		3 871 514	5 095 165

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %)		
Dollar australien – 12,05 %		
252 116 BHP Group Ltd	7 975 009	6,72
23 040 BlueScope Steel Ltd	310 936	0,26
82 736 Fortescue Metals Group Ltd	1 246 226	1,05
31 754 IGO Ltd	271 583	0,23
8 284 Mineral Resources Ltd	447 130	0,38
44 969 Newcrest Mining Ltd	808 668	0,68
59 444 Northern Star Resources Ltd	490 094	0,41
22 424 Orica Ltd	231 134	0,20
130 530 Pilbara Minerals Ltd	344 445	0,29
18 415 Rio Tinto Ltd	1 481 741	1,25
234 244 South32 Ltd	685 587	0,58
	14 292 553	12,05
Dollar canadien – 8,63 %		
23 156 Agnico Eagle Mines	1 178 888	0,99
88 251 Barrick Gold Corp	1 636 101	1,38
7 392 CCL Industries Inc	366 719	0,31
29 857 First Quantum Minerals Ltd	685 452	0,58
9 537 Franco-Nevada Corp	1 389 167	1,17
31 076 Ivanhoe Mines Ltd	280 369	0,24
62 009 Kinross Gold Corp	291 408	0,25
32 880 Lundin Mining Corp	223 031	0,19
25 980 Nutrien Ltd	1 916 033	1,61
9 627 Pan American Silver	175 418	0,15
22 184 Teck Resources Ltd	808 941	0,68
3 063 West Fraser Timber Co Ltd	218 180	0,18
22 138 Wheaton Precious Metals Corp	1 064 738	0,90
	10 234 445	8,63
Couronne danoise – 0,78 %		
5 131 Chr Hansen Holding A/S	389 883	0,33
10 356 Novozymes A/S	529 992	0,45
	919 875	0,78
Euro – 13,66 %		
26 229 Air Liquide SA	4 394 159	3,71
8 948 Akzo Nobel NV	699 757	0,59
26 768 ArcelorMittal SA	810 518	0,68
2 870 Arkema SA	283 125	0,24
45 889 BASF SE	2 411 041	2,03
9 278 Covestro AG	384 354	0,33
37 598 CRH PLC	1 898 427	1,60
10 498 Evonik Industries AG	220 812	0,19
7 191 HeidelbergCement AG	525 480	0,44
8 675 Koninklijke DSM NV	1 024 492	0,86
5 160 OCI NV	175 246	0,15
11 914 Smurfit Kappa Group PLC	431 422	0,36

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Euro – 13,66 % (suite)		
3 675 Solvay SA	420 631	0,36
28 407 Stora Enso Oyj	369 736	0,31
6 737 Symrise AG	733 405	0,62
10 233 Umicore SA	346 982	0,29
26 569 UPM-Kymmene Oyj	893 399	0,75
5 361 voestalpine AG	182 189	0,15
	16 205 175	13,66
Nouveau shekel israélien – 0,19 %		
33 568 ICL Group Ltd	224 958	0,19
	224 958	0,19
Yen japonais – 6,93 %		
61 400 Asahi Kasei Corp	427 341	0,36
25 600 JFE Holdings Inc	322 957	0,27
8 800 JSR Corp	205 966	0,17
60 700 Mitsubishi Chemical Group Corp	358 344	0,30
9 600 Mitsui Chemicals Inc	245 969	0,21
43 000 Nippon Paint Holdings Co Ltd	399 985	0,34
9 200 Nippon Sanso Holdings Corp	164 658	0,14
40 000 Nippon Steel Corp	937 711	0,79
6 400 Nissan Chemical Corp	288 046	0,24
7 450 Nitto Denko Corp	478 605	0,40
44 400 Oji Holdings Corp	174 811	0,15
92 000 Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 955 143	2,49
72 700 Sumitomo Chemical Co Ltd	243 080	0,21
11 900 Sumitomo Metal Mining	451 447	0,38
69 900 Toray Industries Inc	397 268	0,34
12 400 Tosoh Corp	167 427	0,14
	8 218 758	6,93
Couronne norvégienne – 0,72 %		
68 392 Norsk Hydro ASA	508 054	0,43
8 129 Yara International ASA	352 307	0,29
	860 361	0,72
Livre sterling – 8,75 %		
63 296 Anglo American PLC	2 095 866	1,77
19 496 Antofagasta	381 113	0,32
6 897 Croda International PLC	554 136	0,47
512 399 Glencore PLC	2 943 500	2,48
9 872 Johnson Matthey PLC	242 111	0,20
23 318 Mondi PLC	369 620	0,31
55 967 Rio Tinto PLC	3 790 798	3,20
	10 377 144	8,75

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Couronne suédoise – 0,93 %		
13 943 Boliden AB	548 332	0,46
4 535 Holmen AB	174 586	0,15
29 374 Svenska Cellulosa AB SCA	386 524	0,32
	1 109 442	0,93
Franc suisse – 5,25 %		
10 749 Clariant AG	177 787	0,15
376 EMS-Chemie Holding AG	310 332	0,26
462 Givaudan SA	1 503 504	1,27
27 996 Holcim AG	1 805 007	1,52
15 315 SIG Group AG	394 296	0,33
7 269 Sika AG	2 032 981	1,72
	6 223 907	5,25
Dollar américain – 40,96 %		
11 187 Air Products and Chemicals Inc	3 213 018	2,71
5 802 Albemarle	1 282 474	1,08
8 886 Alcoa Corp	378 188	0,32
73 542 Amcor PLC	836 908	0,71
4 150 Avery Dennison Corp	742 560	0,63
15 578 Ball Corp	858 504	0,72
5 541 Celanese Corp	603 359	0,51
9 544 CF Industries Holdings Inc	691 845	0,58
25 753 Cleveland-Cliffs Inc	472 052	0,40
35 503 Corteva Inc	2 141 186	1,81
6 203 Crown Holdings Inc	513 050	0,43
35 384 Dow Inc	1 939 751	1,64
24 788 DuPont de Nemours Inc	1 779 035	1,50
6 147 Eastman Chemical Co	518 438	0,44
12 754 Ecolab Inc	2 111 170	1,78
6 214 FMC	758 916	0,64
71 071 Freeport-McMoRan Inc	2 907 515	2,45
12 621 International Flavors & Fragrances Inc	1 160 627	0,98
16 907 International Paper Co	609 666	0,51
12 961 LyondellBasell Industries NV	1 216 908	1,03
3 152 Martin Marietta Materials Inc	1 119 149	0,94
17 192 Mosaic Co	788 769	0,66
24 571 New Linde PLC	8 733 516	7,36
39 095 Newmont Mining	1 916 437	1,62
12 726 Nucor Corp	1 965 785	1,66
4 531 Packaging Corp of America	629 039	0,53
11 630 PPG Industries Inc	1 553 535	1,31
3 020 Reliance Steel & Aluminum Co	775 355	0,65
6 259 RPM International Inc	546 035	0,46
7 149 Sealed Air Corp	328 211	0,28

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,24 % (mars 2022 : 98,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,85 % (mars 2022 : 98,16 %) (suite)		
Dollar américain – 40,96 % (suite)		
12 261 Sherwin-Williams	2 755 905	2,32
8 858 Steel Dynamics Inc	1 001 485	0,84
6 656 Vulcan Materials Co	1 141 903	0,96
1 824 Westlake Corp	211 548	0,18
12 492 Westrock Co	380 631	0,32
	48 582 473	40,96
Total des actions ordinaires	117 249 091	98,85
Certificats représentatifs de titres – 0,39 % (mars 2022 : 0,52 %)		
Dollar australien – 0,39 %		
21 897 James Hardie Industries PLC	466 803	0,39
Total des certificats représentatifs de titres	466 803	0,39
Actions préférentielles – 0,00 % (mars 2022 : 0,09 %)		
Total des valeurs mobilières	117 715 894	99,24

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,06 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,06 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus- values latentes USD	% des actifs nets
696 186	536 13 of MSCI World Materials Index Futures Expiring 16 June 2023	16 469	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	16 469	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	16 469	0,01
		Juste valeur USD	% du Comp.
	Valeur totale des investissements	117 732 363	99,25
	Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,62 %)	264 914	0,22
	Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	54 979	0,05
	Autres actifs nets (mars 2022 : 0,55 %)	567 096	0,48
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	118 619 352	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,01
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,98
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		751 009 702	848 007 718
Instruments financiers dérivés		12 156	87 925
		751 021 858	848 095 643
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 916 427	3 681 844
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	508 665	128 855
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 022 260	1 843 329
À recevoir sur cessions d'investissements		376 836	262 852
Total des actifs circulants		758 846 046	854 012 523
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(285 497)	(321 083)
À payer sur achats d'investissements		(372 571)	(512 273)
Total des passifs circulants		(658 068)	(833 356)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		758 187 978	853 179 167
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	89,41 USD	98,75 USD
			99,86 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		15 604 998	16 242 102
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		5 368	504
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(99 187 016)	(14 288 531)
Produits divers		21 668	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(83 554 982)	1 954 075
Charges opérationnelles	3	(3 181 212)	(4 203 698)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(86 736 194)	(2 249 623)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(11 099)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(86 736 194)	(2 260 722)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 071 129)	(2 216 110)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(88 807 323)	(4 476 832)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	853 179 167	928 701 142
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(88 807 323)	(4 476 832)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	133 069 026	67 761 030
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(139 252 892)	(138 806 173)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(6 183 866)	(71 045 143)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(94 991 189)	(75 521 975)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	758 187 978	853 179 167

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(88 807 323)	(4 476 832)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(379 810)	532 102
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		96 744 330	74 388 807
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		75 769	(283 960)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		7 632 966	70 160 117
Variation des montants à recevoir		(178 931)	(227 489)
Variation des montants à payer		(35 586)	(7 518)
Sorties de trésorerie sur opérations		(214 517)	(235 007)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		7 418 449	69 925 110
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	133 069 026	67 761 030
Paiements sur rachats	5	(139 252 892)	(138 806 173)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(6 183 866)	(71 045 143)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 234 583	(1 120 033)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 681 844	4 801 877
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		4 916 427	3 681 844
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 071 129)	(2 216 110)
Intérêts reçus		5 368	504
Intérêts payés		-	(11 099)
Dividendes reçus		15 426 067	16 014 613

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %)		
Dollar australien – 3,26 %		
40 111 Adbri Ltd	42 580	0,01
89 458 AGL Energy Ltd	482 312	0,06
57 887 Allkem Ltd	460 586	0,06
65 482 ALS Ltd	542 067	0,07
13 615 Altium Ltd	347 238	0,05
257 097 Alumina Ltd	251 398	0,03
372 448 AMP Ltd	261 919	0,03
12 725 Ansell Ltd	226 104	0,03
5 390 ARB Corp Ltd	114 183	0,02
161 291 Atlas Arteria Ltd CVS NPV	679 475	0,09
18 186 AUB Group Ltd	310 714	0,04
60 348 Austal Ltd	69 721	0,01
297 556 AVZ Minerals Ltd	116 584	0,02
78 198 Bank of Queensland Ltd	339 902	0,04
27 905 Bapcor Ltd	119 238	0,02
231 205 Beach Energy Ltd	219 112	0,03
10 862 Bega Cheese Ltd	26 335	0,00
394 586 Bellevue Gold Ltd	338 271	0,04
50 658 Bendigo & Adelaide Bank Ltd	294 157	0,04
1 731 Blackmores Ltd	81 525	0,01
53 667 Boral Ltd	126 521	0,02
184 421 BrainChip Holdings Ltd	58 670	0,01
7 310 Breville Group Ltd	93 511	0,01
8 180 Brickworks Ltd	124 089	0,02
18 519 Calix Ltd	58 791	0,01
45 343 carsales.com Ltd	672 054	0,09
28 280 Chalice Mining Ltd	141 865	0,02
72 104 Challenger Ltd	301 340	0,04
35 619 Champion Iron Ltd	170 331	0,02
257 005 Cleanaway Waste Management Ltd	409 667	0,05
136 484 Core Lithium Ltd	78 613	0,01
8 117 Corporate Travel Management Ltd	98 235	0,01
16 880 Costa Group Holdings Ltd	29 168	0,00
6 915 Credit Corp Group Ltd	78 455	0,01
65 536 CSR Ltd	208 491	0,03
100 910 De Grey Mining Ltd	104 756	0,01
37 517 Deterra Royalties Ltd	120 610	0,02
8 005 Domino's Pizza Enterprises Ltd	267 370	0,04
69 463 Downer EDI Ltd	159 573	0,02
23 854 Eagers Automotive Ltd	215 519	0,03
14 881 Elders Ltd	86 011	0,01
268 531 Evolution Mining Ltd	561 128	0,07
16 631 EVT Ltd	136 002	0,02
135 758 Firefinch Ltd	5 455	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar australien – 3,26 % (suite)		
14 073 Flight Centre Travel Group Ltd	174 181	0,02
100 349 G8 Education Ltd	81 323	0,01
176 835 Gold Road Resources Ltd	201 340	0,03
9 184 GrainCorp Ltd	42 503	0,01
204 146 Grange Resources Ltd	98 443	0,01
7 316 GUD Holdings Ltd	47 970	0,01
5 940 GWA Group Ltd	6 505	0,00
16 400 Hansen Technologies Ltd	50 746	0,01
76 735 Harvey Norman Holdings Ltd	183 988	0,02
54 392 Healius Ltd	115 116	0,02
7 892 HUB24 Ltd	145 673	0,02
61 828 Iluka Resources Ltd	439 767	0,06
203 748 Imdex Ltd	307 036	0,04
560 219 Imugene Ltd	48 777	0,01
194 358 Incitec Pivot Ltd	407 436	0,05
7 873 Inghams Group Ltd	16 452	0,00
86 894 Insignia Financial Ltd	159 460	0,02
7 457 InvoCare Ltd	59 033	0,01
464 828 ioneer Ltd	90 282	0,01
16 102 IPH Ltd	79 804	0,01
34 218 IRESS Ltd	227 342	0,03
14 596 JB Hi-Fi Ltd	415 173	0,05
141 025 Jervois Global Ltd	6 234	0,00
30 000 Johns Lyng Group Ltd	128 391	0,02
109 779 Lake Resources NL	32 718	0,00
108 225 Leo Lithium Ltd	37 691	0,01
18 356 Lifestyle Communities Ltd	195 105	0,03
49 033 Link Administration Holdings Ltd	69 292	0,01
226 651 Liontown Resources Ltd	391 643	0,05
6 510 Lovisa Holdings Ltd	105 688	0,01
96 927 Lynas Rare Earths Ltd	411 573	0,05
21 131 Magellan Financial Group Ltd	122 844	0,02
4 584 Mayne Pharma Group Ltd	11 513	0,00
4 452 McMillan Shakespeare Ltd	42 937	0,01
17 623 Megaport Ltd	48 628	0,01
25 434 Mesoblast Ltd	16 097	0,00
96 291 Metcash Ltd	248 290	0,03
134 424 Mincor Resources NL	126 493	0,02
23 214 Monadelphous Group Ltd	195 122	0,03
44 020 Nanosonics Ltd	150 065	0,02
13 065 Netwealth Group Ltd	118 304	0,02
62 996 New Hope Corp Ltd	239 648	0,03
40 580 NEXTDC Ltd	284 287	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar australien – 3,26 % (suite)		
48 613 nib holdings Ltd/Australia	229 538	0,03
147 980 Nickel Industries Ltd	89 199	0,01
227 950 Nine Entertainment Co Holdings Ltd	300 759	0,04
31 127 Novonix Ltd	26 372	0,00
58 643 NRW Holdings Ltd	94 263	0,01
57 667 Nufarm Ltd	220 534	0,03
60 598 Omni Bridgeway Ltd	107 957	0,01
91 965 oOh!media Ltd	100 090	0,01
139 551 Orora Ltd	319 648	0,04
35 534 OZ Minerals Ltd	668 987	0,09
225 287 Paladin Energy Ltd	98 076	0,01
40 043 Perenti Ltd	32 585	0,00
17 206 Perpetual Ltd	253 061	0,03
175 779 Perseus Mining Ltd	280 193	0,04
18 274 PEXA Group Ltd	165 349	0,02
12 746 Pinnacle Investment Management Group Ltd	67 013	0,01
58 458 Platinum Asset Management Ltd	67 342	0,01
26 716 PointsBet Holdings Ltd	21 829	0,00
54 573 PolyNovo Ltd	65 425	0,01
15 161 Premier Investments Ltd	264 920	0,04
5 671 Pro Medicus Ltd	242 588	0,03
239 605 Qube Holdings Ltd	460 565	0,06
131 390 Ramelius Resources Ltd	111 758	0,01
85 523 Regis Resources Ltd	119 140	0,02
97 466 Reliance Worldwide Corp Ltd	240 223	0,03
66 876 Sandfire Resources Ltd	283 522	0,04
745 510 Sayona Mining Ltd	102 358	0,01
21 410 Select Harvests Ltd	59 365	0,01
18 830 Seven Group Holdings Ltd	291 323	0,04
87 884 Sigma Healthcare Ltd	41 202	0,01
110 023 Silver Lake Resources Ltd	86 215	0,01
27 661 Sims Ltd	287 338	0,04
29 762 SiteMinder Ltd	68 371	0,01
6 425 SmartGroup Corp Ltd	27 583	0,00
183 874 Star Entertainment Grp Ltd	176 104	0,02
130 215 Steadfast Group Ltd	510 187	0,07
13 608 Super Retail Group Ltd	114 380	0,02
78 740 Syrah Resources Ltd	96 771	0,01
240 122 Tabcorp Holdings Ltd	160 018	0,02
31 346 Technology One Ltd	305 253	0,04
44 132 Telix Pharmaceuticals Ltd	203 946	0,03
5 538 Temple & Webster Group Ltd	12 759	0,00
9 184 United Malt Grp Ltd	29 217	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar australien – 3,26 % (suite)		
55 582 Viva Energy Group Ltd	112 795	0,02
14 424 Webjet Ltd	67 817	0,01
45 770 Weebit Nano Ltd	152 659	0,02
54 453 West African Resources Ltd	35 011	0,00
92 652 Whitehaven Coal Ltd	417 621	0,06
38 757 Worley Ltd	374 048	0,05
60 958 Zip Co Ltd	22 863	0,00
	24 696 699	3,26
Dollar canadien – 3,96 %		
15 298 Advantage Energy Ltd	88 283	0,01
2 371 Aecon Group Inc	24 054	0,00
891 Ag Growth International Inc	40 371	0,01
53 369 Alamos Gold Inc	650 673	0,09
17 200 Algoma Steel Group Inc	139 166	0,02
15 283 Altius Minerals Corp	259 620	0,03
4 496 Altus Group Ltd/Canada	190 657	0,03
8 690 Aritzia Inc	278 483	0,04
4 500 Atco Ltd/Canada	144 043	0,02
49 800 Athabasca Oil Corp	118 856	0,02
7 084 ATS Corp	296 216	0,04
13 409 Aurora Cannabis Inc	9 314	0,00
1 700 AutoCanada Inc	24 972	0,00
18 800 Aya Gold & Silver Inc	151 139	0,02
101 038 B2Gold Corp	398 672	0,05
1 458 Badger Infrastructure Solutions Ltd	35 207	0,00
33 080 Ballard Power Systems Inc	184 301	0,02
41 153 Bausch Health Cos Inc	332 970	0,04
72 835 Baytex Energy Corp	272 859	0,04
10 300 BELLUS Health Inc	73 900	0,01
36 160 Birchcliff Energy Ltd	204 667	0,03
79 951 BlackBerry Ltd	366 273	0,05
9 529 Bombardier Inc	519 488	0,07
9 474 Boralex Inc	288 067	0,04
3 206 Boyd Group Services Inc	511 785	0,07
11 507 Brookfield Infrastructure Corp	529 627	0,07
4 769 Canaccord Genuity Group Inc	38 586	0,00
3 679 Canada Goose Holdings Inc	70 652	0,01
18 307 Canadian Western Bank	334 933	0,04
3 418 Canfor Corp	54 856	0,01
30 473 Canopy Growth Corp	53 365	0,01
9 771 Capital Power Corp	300 635	0,04
33 119 Capstone Copper Corp	149 278	0,02
9 762 Cardinal Energy Ltd	51 358	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar canadien – 3,96 % (suite)		
1 400 Cargojet Inc	113 885	0,01
4 000 Cascades Inc	32 482	0,00
6 758 Celestica Inc	87 037	0,01
20 311 Centerra Gold Inc	131 019	0,02
19 952 CI Financial Corp	188 411	0,02
7 706 Cineplex Inc	50 278	0,01
1 000 Cogeco Communications Inc	48 642	0,01
3 909 Colliers International Group Inc	411 971	0,05
25 354 Converge Technology Solutions Corp	76 436	0,01
7 116 Corus Entertainment Inc	9 044	0,00
74 083 Crescent Point Energy Corp	522 224	0,07
21 600 Crew Energy Inc	75 652	0,01
27 900 Cronos Group Inc	53 600	0,01
4 600 Definity Financial Corp	119 882	0,02
102 586 Denison Mines Corp	111 428	0,01
12 000 dentalcorp Holdings Ltd	79 802	0,01
3 200 Docebo Inc	130 095	0,02
40 617 Dundee Precious Metals Inc	295 920	0,04
7 852 Dye & Durham Ltd	104 318	0,01
30 281 ECN Capital Corp	62 650	0,01
29 509 Eldorado Gold Corp	305 262	0,04
66 819 Endeavour Silver Corp	257 727	0,03
4 139 Enerflex Ltd	24 620	0,00
29 957 Energy Fuels Inc/Canada	166 901	0,02
19 835 Enerplus Corp	285 503	0,04
3 514 Enghouse Systems Ltd	99 317	0,01
6 880 EQB Inc	296 379	0,04
25 335 Equinox Gold Corp	129 918	0,02
12 300 ERO Copper Corp	217 307	0,03
2 980 Extendicare Inc	14 092	0,00
26 936 Fiera Capital Corp	154 051	0,02
9 500 Filo Mining Corp	163 136	0,02
18 054 Finning International Inc	449 432	0,06
11 500 First Capital Real Estate Investment Trust	133 665	0,02
26 609 First Majestic Silver Corp	191 700	0,03
22 100 Fortuna Silver Mines Inc	84 099	0,01
17 119 Freehold Royalties Ltd	183 795	0,02
20 257 Gibson Energy Inc	323 310	0,04
1 933 goeasy Ltd	136 389	0,02
50 700 GoGold Resources Inc	78 297	0,01
27 343 Headwater Exploration Inc	127 487	0,02
11 012 Home Capital Group Inc	336 052	0,04
23 639 Hudbay Minerals Inc	123 841	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar canadien – 3,96 % (suite)		
50 377 IAMGOLD Corp	137 356	0,02
11 964 Innergex Renewable Energy Inc	129 775	0,02
3 550 Interfor Corp	57 761	0,01
7 981 Jamieson Wellness Inc	197 498	0,03
12 600 K92 Mining Inc	71 503	0,01
18 600 Kelt Exploration Ltd	63 083	0,01
3 185 Kinaxis Inc	436 701	0,06
22 855 Knight Therapeutics Inc	74 306	0,01
10 259 Labrador Iron Ore Royalty Corp	242 574	0,03
7 754 Laurentian Bank of Canada	182 255	0,02
20 404 Lightspeed Commerce Inc	309 825	0,04
6 519 Linamar Corp	313 245	0,04
11 489 Lithium Americas Corp	249 586	0,03
4 870 MAG Silver Corp	61 462	0,01
16 347 Maple Leaf Foods Inc	315 864	0,04
2 868 Martinrea International Inc	30 877	0,00
30 620 MEG Energy Corp	491 196	0,06
6 756 Methanex Corp	313 950	0,04
1 400 MTY Food Group Inc	62 834	0,01
3 930 Mullen Group Ltd	42 891	0,01
71 769 New Gold Inc	77 955	0,01
15 500 New Pacific Metals Corp	41 804	0,01
38 631 NexGen Energy Ltd	148 147	0,02
3 056 NFI Group Inc	18 584	0,00
3 425 North West Co Inc	95 637	0,01
23 246 Novagold Resources Inc	143 768	0,02
31 655 NuVista Energy Ltd	255 654	0,03
8 003 Obsidian Energy Ltd	51 033	0,01
80 769 OceanaGold Corp	199 931	0,03
52 700 Organigram Holdings Inc	33 489	0,00
15 200 Orla Mining Ltd	71 993	0,01
20 490 Osisko Gold Royalties Ltd	323 395	0,04
78 052 Osisko Mining Inc	247 995	0,03
11 345 Paramount Resources Ltd	248 134	0,03
21 872 Parex Resources Inc	406 297	0,05
12 987 Park Lawn Corp	267 158	0,04
2 419 Pason Systems Inc	21 681	0,00
5 700 Pet Valu Holdings Ltd	158 531	0,02
14 271 Peyto Exploration & Development Corp	127 699	0,02
22 600 Pipestone Energy Corp	46 257	0,01
31 775 PrairieSky Royalty Ltd	502 446	0,07
910 Precision Drilling Corp	46 699	0,01
7 189 Premium Brands Holdings Corp	531 147	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar canadien – 3,96 % (suite)		
5 616 Primaris Real Estate Investment Trust	56 063	0,01
15 112 Primo Water Corp	231 702	0,03
9 288 Richelieu Hardware Ltd	256 263	0,03
11 424 Russel Metals Inc	289 789	0,04
14 355 Sandstorm Gold Ltd	83 371	0,01
10 500 Savaria Corp	122 895	0,02
2 800 Seabridge Gold Inc	36 103	0,00
47 681 Secure Energy Services Inc	222 313	0,03
2 249 Sienna Senior Living Inc	17 848	0,00
25 242 Silvercorp Metals Inc	95 869	0,01
20 277 SilverCrest Metals Inc	143 985	0,02
2 047 Sleep Country Canada Holdings Inc	35 666	0,00
23 720 SNC-Lavalin Group Inc	582 243	0,08
4 800 Solaris Resources Inc	23 231	0,00
11 100 Spartan Delta Corp	115 646	0,02
4 791 Spin Master Corp	133 002	0,02
5 278 Sprott Inc	192 619	0,03
22 137 SSR Mining Inc	334 341	0,04
15 800 Stantec Inc	922 421	0,12
4 300 Stelco Holdings Inc	166 300	0,02
9 604 Stella-Jones Inc	367 526	0,05
22 800 StorageVault Canada Inc	103 441	0,01
5 800 SunOpta Inc	44 442	0,01
15 084 Superior Plus Corp	124 163	0,02
11 800 Surge Energy Inc	76 641	0,01
44 650 Tamarack Valley Energy Ltd	130 319	0,02
26 048 Timbercreek Financial Corp	153 976	0,02
12 862 Topaz Energy Corp	181 618	0,02
5 263 Torex Gold Resources Inc	87 461	0,01
41 943 TransAlta Corp	366 325	0,05
20 741 TransAlta Renewables Inc	190 651	0,03
10 626 Transcontinental Inc	110 158	0,01
28 772 Tricon Residential Inc	222 803	0,03
5 600 Trisura Group Ltd	136 922	0,02
4 400 Uni-Select Inc	151 506	0,02
13 720 Vermilion Energy Inc	177 716	0,02
34 400 Well Health Technologies Corp	123 533	0,02
16 500 Wesdome Gold Mines Ltd	94 366	0,01
6 769 Westshore Terminals Investment Corp	135 245	0,02
53 542 Whitecap Resources Inc	413 429	0,05
1 291 Winpak Ltd	40 952	0,01
81 511 Yamana Gold Inc	474 605	0,06
	29 993 826	3,96

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne danoise – 0,87 %		
19 754 ALK-Abello A/S	305 678	0,04
104 161 Alm Brand A/S	194 754	0,03
22 026 Ambu A/S	330 074	0,04
7 624 Bavarian Nordic A/S	218 605	0,03
1 896 Chemometec A/S	108 453	0,01
6 486 D/S Norden A/S	436 275	0,06
4 104 Dfds A/S	166 278	0,02
2 858 FLSmidth & Co A/S	109 292	0,01
17 503 GN Store Nord AS	392 867	0,05
32 350 H Lundbeck A/S (Class B)	149 942	0,02
17 711 ISS A/S	360 598	0,05
8 419 Jyske Bank A/S	589 627	0,08
3 460 Netcompany Group A/S	125 753	0,02
921 Nilfisk Holding A/S	18 161	0,00
6 054 NKT A/S	315 214	0,04
1 236 Per Aarsleff Holding A/S	53 178	0,01
3 525 Ringkjoebing Landbobank A/S	497 141	0,07
6 352 Royal Unibrew A/S	553 995	0,07
2 204 Scandinavian Tobacco Group A/S	43 781	0,01
971 Schouw & Co A/S	81 429	0,01
4 333 SimCorp A/S	327 856	0,04
4 353 Spar Nord Bank A/S	68 693	0,01
8 961 Sydbank AS	403 579	0,05
8 281 Topdanmark AS	443 003	0,06
8 643 Zealand Pharma A/S	270 765	0,04
	6 564 991	0,87
Euro – 7,28 %		
138 123 A2A SpA	220 594	0,03
12 938 Aalberts NV	610 192	0,08
11 989 Aareal Bank AG	393 369	0,05
6 387 About You Holding SE	35 459	0,00
9 611 ACEA SpA	131 568	0,02
22 159 Acerinox SA	228 083	0,03
3 286 Ackermans & van Haaren NV	542 651	0,07
16 030 AGFA-Gevaert NV	46 936	0,01
252 560 Air France-KLM	465 921	0,06
16 575 AIXTRON SE	562 387	0,07
20 352 Aktia Bank Oyj	211 164	0,03
20 252 ALD SA	237 630	0,03
2 658 Alfen N.V.	211 155	0,03
32 427 Allfunds Group PLC	214 200	0,03
14 022 Almirall SA	131 014	0,02
3 199 Alten SA	510 559	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
8 910 Altri SGPS SA	45 943	0,01
258 Amadeus Fire AG	38 850	0,01
620 AMCO - Asset Management Co SpA	-	0,00
4 217 AMG Advanced Metallurgical Group NV	179 689	0,02
7 792 ANDRITZ AG	527 408	0,07
17 249 Anima Holding SpA	70 201	0,01
7 037 Antin Infrastructure Partners SA	127 601	0,02
5 199 APERAM SA	194 137	0,03
26 557 Applus Services SA	207 596	0,03
9 718 Arcadis NV	398 675	0,05
14 325 ASR Nederland NV	571 799	0,08
2 064 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	63 573	0,01
7 169 Atos SE	88 714	0,01
2 622 Aubay	134 742	0,02
505 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	8 148	0,00
4 540 Aurubis AG	419 557	0,06
11 755 Auto1 Group SE	83 204	0,01
19 734 Autogrill SpA	141 504	0,02
10 660 Azimut Holding SpA	228 157	0,03
4 523 Banca Generali SpA	144 374	0,02
33 124 Banca Mediolanum SpA	300 784	0,04
53 024 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	115 533	0,02
89 316 Banca Popolare di Sondrio SPA	379 804	0,05
175 599 Banco BPM SpA	687 760	0,09
822 453 Banco Comercial Portugues SA	182 285	0,02
611 272 Banco de Sabadell SA	656 678	0,09
79 560 Bankinter SA	451 725	0,06
6 583 Barco NV	196 254	0,03
5 313 Basic-Fit NV	209 650	0,03
11 017 BAWAG Group AG	534 554	0,07
4 437 BayWa AG	195 957	0,03
7 658 BE Semiconductor Industries NV	666 435	0,09
4 281 Befesa SA	194 044	0,03
2 896 Bekaert SA	130 889	0,02
206 Bertrandt AG	11 190	0,00
15 776 BFF Bank SpA	156 829	0,02
923 Biesse SpA	14 681	0,00
9 035 Bilfinger SE	383 809	0,05
390 Boiron SA	16 822	0,00
759 Bonduelle SCA	9 912	0,00
17 724 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	79 143	0,01
86 211 BPER Banca	212 898	0,03

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
8 089 bpost SA	46 095	0,01
26 921 Brembo SpA	394 852	0,05
5 384 Brunello Cucinelli SpA	534 932	0,07
12 380 Buzzi Unicem SpA	300 748	0,04
6 525 CA Immobilien Anlagen AG	175 809	0,02
32 059 Caim Homes PLC	35 527	0,00
3 959 CANCOM SE	135 490	0,02
5 900 Carel Industries SpA	161 533	0,02
6 015 Cargotec Oyj	292 637	0,04
10 807 Casino Guichard Perrachon SA	76 612	0,01
4 135 Caverion Oyj	38 500	0,01
7 550 CECONOMY AG	20 572	0,00
1 487 Cewe Stiftung & Co KGAA	153 477	0,02
32 786 CGG SA	25 347	0,00
1 417 Chargeurs SA	23 955	0,00
5 931 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	148 206	0,02
4 840 CIE Automotive SA	139 348	0,02
8 034 Cie Plastic Omnium SA	146 465	0,02
80 032 CIR SpA-Compagnie Industriali	33 520	0,00
2 407 Citycon Oyj	16 462	0,00
8 290 Coface SA	117 537	0,02
2 159 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	111 137	0,01
834 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	23 196	0,00
4 665 Corbion NV	153 265	0,02
2 487 Credito Emiliano SpA	18 428	0,00
6 465 CTS Eventim AG & Co KGaA	403 523	0,05
8 834 CTT-Correios de Portugal SA	34 696	0,00
7 540 CureVac NV	52 510	0,01
16 138 Dalata Hotel Group PLC	73 464	0,01
1 559 Danielli & C Officine Meccaniche SpA (Voting rights)	41 413	0,01
1 317 Datalogic SpA	11 053	0,00
8 021 De' Longhi SpA	183 526	0,02
1 913 Deme Group NV	244 916	0,03
20 067 Derichebourg SA	117 730	0,02
2 103 Dermapharm Holding SE	86 320	0,01
753 Deutsche Beteiligungs AG	22 825	0,00
16 736 Deutsche Pfandbriefbank AG	145 099	0,02
3 688 Deutz AG	23 941	0,00
3 151 DIC Asset AG	27 079	0,00
390 DO & CO AG	45 592	0,01
2 424 doValue SpA	16 591	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
8 778 Duerr AG	315 098	0,04
12 754 Ebro Foods SA	225 862	0,03
2 000 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	90 306	0,01
14 458 Econocom Group SA/NV	46 495	0,01
10 935 Elior Group SA	38 421	0,01
27 797 Elis SA	532 729	0,07
2 947 ElringKlinger AG	30 097	0,00
14 468 Enav SpA	60 612	0,01
12 243 Encavis AG	209 896	0,03
5 281 Ence Energia y Celulosa SA	19 680	0,00
464 Eramet SA	48 496	0,01
10 473 ERG SpA	318 140	0,04
1 206 Esker SA	171 906	0,02
26 581 Euronav NV	443 291	0,06
20 966 Eutelsat Communications SA	139 974	0,02
5 000 EVN AG	111 090	0,01
14 896 Evotec SE	314 531	0,04
34 351 Faes Farma SA	117 560	0,02
3 769 Fagron	64 412	0,01
17 853 Faurecia SE	386 861	0,05
30 233 Fincantieri SpA	19 445	0,00
41 850 Finnair Oyj	23 280	0,00
5 962 flatexDEGIRO AG	51 495	0,01
1 437 Flow Traders Ltd	41 716	0,01
8 728 Fluidra SA	153 522	0,02
1 761 Fnac Darty SA	65 012	0,01
3 539 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	178 059	0,02
19 156 Freenet AG	498 448	0,07
8 629 Fugro NV	109 593	0,01
2 406 Galapagos NV	92 353	0,01
3 204 Gaztransport Et Technigaz SA	327 909	0,04
4 360 Gerresheimer AG	431 770	0,06
5 257 Gestamp Automocion SA	23 828	0,00
17 006 Glanbia PLC	246 900	0,03
76 605 Glenveagh Properties PLC	83 228	0,01
12 299 Global Fashion Group SA	12 888	0,00
11 256 Grand City Properties SA	79 917	0,01
1 961 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	14 125	0,00
3 133 GRENKE AG	86 730	0,01
4 000 Gruppo MutuiOnline SpA	113 425	0,02
14 542 GVS SpA	97 007	0,01
1 927 Hamburger Hafen und Logistik AG	23 825	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
68 776 Heidelberger Druckmaschinen AG	127 475	0,02
10 998 Hensoldt AG	396 699	0,05
103 551 Hera SpA	292 733	0,04
3 488 HOCHTIEF AG	291 264	0,04
1 615 Hombach Holding AG & Co KGaA	129 228	0,02
7 118 HUGO BOSS AG	511 329	0,07
9 640 Huhtamaki Oyj	358 189	0,05
458 Hypoport SE	63 194	0,01
1 991 Imerys SA	86 092	0,01
26 934 Indra Sistemas SA	364 317	0,05
446 Indus Holding AG	12 114	0,00
19 062 InPost SA	174 212	0,02
9 217 Instone Real Estate Group SE	78 108	0,01
1 852 Interparfums SA	139 439	0,02
9 632 Interpump Group SpA	540 501	0,07
1 951 Ion Beam Applications	33 830	0,00
7 590 IPSOS	470 855	0,06
52 361 Iren SpA	100 407	0,01
57 059 Italgas SpA	348 704	0,05
55 598 Iveco Group NV	527 029	0,07
8 432 JCDecaux SE	176 898	0,02
9 101 Jenoptik AG	309 685	0,04
677 JOST Werke AG	35 783	0,00
18 493 Juventus Football Club SpA	6 658	0,00
25 147 K+S AG	535 354	0,07
732 Kaufman & Broad SA	21 791	0,00
5 903 KBC Ancora	272 694	0,04
10 807 Kemira Oyj	190 443	0,03
449 Kinopolis Group NV	23 093	0,00
9 074 KION Group AG	351 059	0,05
4 942 Kloeckner & Co SE	53 182	0,01
16 644 Kojamo Oyj	196 199	0,03
7 680 Konecranes Oyj	257 327	0,03
9 894 Koninklijke BAM Groep NV	23 584	0,00
12 507 Koninklijke Vopak NV	441 482	0,06
1 734 Kontron AG	36 171	0,00
8 347 Korian SA	62 483	0,01
830 Krones AG	98 021	0,01
415 KWS Saat SE & Co KGaA	27 549	0,00
3 099 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	129 559	0,02
6 415 LANXESS AG	263 659	0,03
1 704 Lenzing AG	128 666	0,02
49 690 Leonardo SpA	584 125	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
122 153 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	131 718	0,02
1 382 LISI	36 636	0,00
3 828 Maisons du Monde SA	41 194	0,01
46 040 Mapfre SA	92 937	0,01
945 MARR SpA	13 593	0,00
10 790 McPhy Energy SA	151 165	0,02
3 217 Melexis NV	371 880	0,05
21 653 Melia Hotels International SA	139 973	0,02
3 504 Mersen SA	156 274	0,02
20 152 METRO AG	173 402	0,02
1 502 Metropole Television SA	24 396	0,00
17 660 Metsa Board Oyj	142 365	0,02
65 372 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	30 114	0,00
25 597 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	17 492	0,00
2 359 Miquel y Costas & Miquel SA	31 114	0,00
5 227 MorphoSys AG	83 167	0,01
6 281 Musti Group Oyj	109 935	0,01
1 188 Nagarro SE	120 810	0,02
7 046 Navigator Co SA	25 231	0,00
2 737 Neinor Homes SA	26 941	0,00
10 815 Neoen SA	340 161	0,04
4 211 Nexans SA	418 616	0,06
4 750 Nexity SA	119 417	0,02
16 569 Nokian Renkaat Oyj	158 664	0,02
13 768 Nordex SE	202 161	0,03
1 508 Norma Group SE	35 651	0,00
36 442 NOS SGPS SA	166 922	0,02
7 150 Oesterreichische Post AG	264 504	0,04
11 113 Ontex Group NV	82 946	0,01
4 268 Origin Enterprises PLC	19 151	0,00
5 675 Orpea SA	12 128	0,00
39 886 Outokumpu Oyj	217 624	0,03
8 952 PATRIZIA SE	93 369	0,01
586 Peugeot Invest	62 902	0,01
2 299 Pharma Mar SA	110 450	0,01
113 517 Pharming Group NV	151 080	0,02
67 971 Pirelli & C SpA	341 321	0,05
51 872 PostNL NV	94 284	0,01
13 555 Prosegur Cia de Seguridad SA	26 965	0,00
19 248 ProSiebenSat.1 Media SE	195 778	0,03
19 210 Proximus SADP	185 624	0,02
3 100 PVA TePla AG	73 085	0,01
1 793 QT Group Oyj	130 594	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
9 387 Quadient SA	171 131	0,02
7 182 RAI Way SpA	43 228	0,01
27 938 Raiffeisen Bank International AG	429 802	0,06
15 905 Recticel SA	296 179	0,04
15 429 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	45 260	0,01
2 458 Reply SpA	308 442	0,04
2 463 Revenio Group Oyj	103 398	0,01
24 878 Rexel SA	593 280	0,08
8 564 Rubis SCA	229 538	0,03
54 911 Sacyr SA	176 588	0,02
134 880 Saipem SpA	202 665	0,03
7 610 Salvatore Ferragamo SpA	139 314	0,02
5 548 Salzgitter AG	219 406	0,03
3 276 Sanoma Oyj	28 865	0,00
19 926 Saras SpA	31 087	0,00
17 425 SBM Offshore NV	258 887	0,03
3 156 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	203 330	0,03
16 992 SCOR SE	386 572	0,05
1 982 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	29 458	0,00
1 063 Sesa SpA	141 937	0,02
1 418 SES-imagotag SA	168 540	0,02
3 427 SGL Carbon SE	33 844	0,00
1 257 Shop Apotheke Europe NV	113 924	0,02
18 843 Signify NV	627 261	0,08
2 900 Siltronic AG	211 727	0,03
1 480 Sixt SE (Voting rights)	197 134	0,03
548 SMA Solar Technology AG	58 912	0,01
2 994 Societe BIC SA	188 989	0,03
6 302 Software AG	137 895	0,02
2 544 SOITEC	407 956	0,05
7 998 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	144 288	0,02
182 955 Sonae SGPS SA	199 765	0,03
2 164 Sopra Steria Group SACA	454 463	0,06
15 240 SPIE SA	442 747	0,06
2 387 Stabilus SE	167 012	0,02
1 581 STRATEC SE	107 527	0,01
4 774 Stroer SE & Co KGaA	252 385	0,03
12 545 Suedzucker AG	210 985	0,03
5 147 SUSE SA	93 442	0,01
6 814 Synlab AG	70 921	0,01
16 360 TAG Immobilien AG	113 311	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Euro – 7,28 % (suite)		
2 348 Takkt AG	37 040	0,00
19 288 Tamburi Investment Partners SpA	173 930	0,02
20 512 TeamViewer AG	348 876	0,05
9 375 Technip Energies NV	200 195	0,03
11 267 Technogym SpA	100 315	0,01
13 193 Technoprobe SpA	95 576	0,01
1 130 Tecnicas Reunidas SA	12 400	0,00
6 680 Telenet Group Holding NV	151 972	0,02
734 Tessengerlo Group SA	22 967	0,00
55 012 thyssenkrupp AG	395 424	0,05
16 472 TietoEVRY Oyj	517 552	0,07
4 602 Tokmanni Group Corp	63 548	0,01
3 527 TomTom NV	28 912	0,00
692 Trigano SA	90 219	0,01
7 000 Ubisoft Entertainment SA	186 022	0,02
179 864 Unicaja Banco SA	193 068	0,03
39 595 Uniphar PLC	128 194	0,02
50 897 Unipol Gruppo SpA	262 163	0,03
6 614 UNIQA Insurance Group AG	55 762	0,01
2 599 Uponor Oyj	48 087	0,01
17 679 Vallourec SA	223 189	0,03
19 877 Valmet Oyj	644 406	0,09
6 416 Valneva SE	33 675	0,00
2 210 Varta AG	60 627	0,01
5 641 Verallia SA	240 856	0,03
3 192 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	149 885	0,02
860 VGP NV	76 803	0,01
701 Vicat SA	21 058	0,00
3 890 Vidrala SA	426 010	0,06
7 184 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	193 175	0,03
482 Virbac SA	155 006	0,02
3 762 Viscofan SA	269 757	0,04
2 462 Vitesco Technologies Group AG	178 278	0,02
830 Vossloh AG	38 640	0,01
5 963 Wacker Neuson SE	124 970	0,02
17 926 Webuild SpA	40 899	0,01
17 351 Wienerberger AG	502 190	0,07
5 158 X-Fab Silicon Foundries SE	48 698	0,01
10 381 YIT Oyj	27 700	0,00
	55 232 607	7,28
Dollar de Hong Kong – 0,61 %		
21 200 ASMPT Ltd	209 841	0,03
101 126 Bank of East Asia Ltd	128 566	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong – 0,61 % (suite)		
24 369 Cafe de Coral Holdings Ltd	32 285	0,00
17 000 Chow Sang Sang Holdings International Ltd	23 692	0,00
42 683 CITIC Telecom International Holdings Ltd	17 400	0,00
61 200 Dah Sing Banking Group Ltd	46 855	0,01
20 000 Dah Sing Financial Holdings Ltd	51 338	0,01
74 346 Far East Consortium International Ltd	18 279	0,00
600 000 First Pacific Co Ltd	192 613	0,03
36 200 Fosun Tourism Group	46 392	0,01
394 262 Guotai Junan International Holdings Ltd	32 144	0,00
394 847 Haitong International Securities Group Ltd	32 695	0,01
71 925 Hang Lung Group Ltd	126 992	0,02
10 500 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	17 576	0,00
91 500 HKBN Ltd	67 722	0,01
102 000 Hong Kong Technology Venture Co Ltd	59 381	0,01
64 000 Huishan Dairy	-	0,00
150 000 Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd	23 694	0,00
54 000 Hysan Development Co Ltd	153 402	0,02
149 000 IGG Inc	58 461	0,01
15 038 Johnson Electric Holdings Ltd	17 050	0,00
8 579 Kerry Logistics Network Ltd	13 333	0,00
100 000 Kerry Properties Ltd	255 416	0,03
45 000 Luk Fook Holdings International Ltd	143 886	0,02
221 600 Man Wah Holdings Ltd	182 645	0,02
74 000 Melco International Development Ltd	86 255	0,01
153 200 MGM China Holdings Ltd	189 306	0,03
346 000 NWS Holdings Ltd	309 859	0,04
584 000 Pacific Basin Shipping Ltd	225 418	0,03
87 000 Pacific Textiles Holdings Ltd	28 040	0,00
194 000 PAX Global Technology Ltd	162 862	0,02
419 000 PCCW Ltd	209 234	0,03
105 001 Sa Sa International Holdings Ltd	24 612	0,00
164 000 Shangri-La Asia Ltd	153 764	0,02
80 000 Shun Tak Holdings Ltd	14 675	0,00
361 250 SJM Holdings Ltd	180 396	0,02
1 625 SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	1 041	0,00
153 000 SUNeVision Holdings Ltd	86 928	0,01
710 000 Theme International Holdings Ltd	76 879	0,01
718 000 United Energy Group Ltd	85 063	0,01
124 000 United Laboratories International Holdings Ltd	86 248	0,01
172 000 Value Partners Group Ltd	54 777	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar de Hong Kong – 0,61 % (suite)		
96 772 Vitasoy International Holdings Ltd	187 381	0,03
688 000 Viva China Holdings Ltd	119 196	0,02
160 000 Vobile Group Ltd	67 262	0,01
120 000 VSTECS Holdings Ltd	70 319	0,01
13 600 VTech Holdings Ltd	81 341	0,01
127 500 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	179 638	0,02
	4 632 152	0,61
Nouveau shekel israélien – 0,72 %		
3 684 AFI Properties Ltd	97 107	0,01
6 867 Airport City Ltd	90 607	0,01
22 108 Alony Hetz Properties & Investments Ltd	172 227	0,02
30 067 Amot Investments Ltd	152 228	0,02
6 743 AudioCodes Ltd	98 599	0,01
1 420 Big Shopping Centers Ltd	117 129	0,02
4 221 Camtek Ltd/Israel	115 693	0,02
5 518 Cellcom Israel Ltd	19 769	0,00
8 324 Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	112 677	0,02
977 Danel Adir Yeoshua Ltd	71 362	0,01
8 670 Delek Automotive Systems Ltd	80 448	0,01
475 Delek Group Ltd	52 357	0,01
161 Electra Ltd/Israel	68 131	0,01
63 824 Energix-Renewable Energies Ltd	178 320	0,02
10 329 Enlight Renewable Energy Ltd	172 154	0,02
1 148 Equital Ltd	27 350	0,00
1 417 Fattal Holdings 1998 Ltd	131 836	0,02
7 278 FIBI Holdings Ltd	271 865	0,04
900 Formula Systems 1985 Ltd	59 364	0,01
1 214 Fox Wixel Ltd	103 003	0,01
1 Gav-Yam Lands Corp Ltd	6	0,00
16 244 Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd	136 245	0,02
36 843 Isracard Ltd	153 485	0,02
720 Israel Corp Ltd	235 537	0,03
3 259 Kenon Holdings Ltd/Singapore	95 399	0,01
4 229 Maytronics Ltd	44 784	0,01
1 Mehadrin Ltd	20	0,00
2 991 Melisron Ltd	186 904	0,02
99 348 Mirve Real Estate KD Ltd	273 710	0,04
3 915 Nova Ltd	404 260	0,05
119 540 Oil Refineries Ltd	32 569	0,00
20 364 OPC Energy Ltd	151 232	0,02
9 469 Partner Communications Co Ltd	43 813	0,01
1 963 Paz Oil Co Ltd	191 685	0,03
5 890 Perion Network Ltd	226 561	0,03

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Nouveau shekel israélien – 0,72 % (suite)		
16 724 Phoenix Holdings Ltd	165 352	0,02
1 700 Sapiens International Corp NV	36 208	0,00
12 000 Shapir Engineering and Industry Ltd	84 551	0,01
27 800 Shikun & Binui Ltd	51 807	0,01
47 365 Shufersal Ltd	229 021	0,03
11 574 Strauss Group Ltd	260 529	0,03
11 548 Summit Real Estate Holdings Ltd	126 684	0,02
2 459 YH Dimri Construction & Development Ltd	139 523	0,02
	5 462 111	0,72
Yen japonais – 10,49 %		
12 900 77 Bank Ltd	209 556	0,03
2 300 ABC-Mart Inc	126 501	0,02
8 100 Adastria Co Ltd	148 684	0,02
8 960 ADEKA Corp	152 015	0,02
1 100 Aeon Delight Co Ltd	25 126	0,00
16 600 AEON Financial Service Co Ltd	153 914	0,02
15 300 Aeon Mall Co Ltd	199 685	0,03
1 600 Ai Holdings Corp	27 542	0,00
12 840 Aica Kogyo Co Ltd	292 805	0,04
3 100 Aida Engineering Ltd	19 030	0,00
22 600 Aiful Corp	60 962	0,01
4 700 Ain Holdings Inc	195 995	0,03
10 000 Air Water Inc	124 728	0,02
18 600 Alfresa Holdings Corp	237 025	0,03
15 700 Alps Alpine Co Ltd	149 698	0,02
31 100 Amada Co Ltd	289 291	0,04
9 500 Amano Corp	178 094	0,02
6 200 Amvis Holdings Inc	143 016	0,02
6 800 Anicom Holdings Inc	26 058	0,00
16 900 Anritsu Corp	155 045	0,02
2 600 AOKI Holdings Inc	16 644	0,00
19 600 Aozora Bank Ltd	353 298	0,05
20 700 Appier Group Inc	260 986	0,03
1 000 Arata Corp	30 468	0,00
4 000 ARCLANDS CORP	44 872	0,01
1 600 Arcs Co Ltd	26 989	0,00
2 469 Argo Graphics Inc	68 269	0,01
2 200 Ariake Japan Co Ltd	80 667	0,01
8 041 ARTERIA Networks Corp	77 033	0,01
2 600 As One Corp	109 595	0,01
9 850 Asahi Holdings Inc	149 648	0,02
20 400 Asics Corp	574 799	0,08
4 800 ASKUL Corp	62 141	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
5 290 Atom Corp	31 838	0,00
3 800 Autobacs Seven Co Ltd	41 258	0,01
3 300 Avex Inc	37 118	0,01
2 095 Awa Bank Ltd	30 695	0,00
990 Axial Retailing Inc	25 514	0,00
9 800 AZ-COM MARUWA Holdings Inc	146 532	0,02
8 900 Bank of Kyoto Ltd	417 950	0,06
1 000 Belc Co Ltd	42 077	0,01
11 800 Bell System24 Holdings Inc	128 028	0,02
6 700 Benefit One Inc	94 441	0,01
6 900 Benesse Holdings Inc	100 579	0,01
1 600 Bengo4.com Inc	28 973	0,00
19 000 Bic Camera Inc	158 892	0,02
3 800 BIPROGY Inc	92 794	0,01
5 600 BML Inc	129 807	0,02
4 600 Bunka Shutter Co Ltd	38 227	0,01
8 800 Calbee Inc	183 220	0,02
2 900 Canon Marketing Japan Inc	68 638	0,01
24 400 Casio Computer Co Ltd	237 968	0,03
4 200 Change Inc	74 003	0,01
1 512 Chiyoda Corp	4 442	0,00
3 500 Chofu Seisakusho Co Ltd	58 513	0,01
9 800 Chugin Financial Group Inc	65 461	0,01
46 600 Chugoku Electric Power Co Inc	235 644	0,03
4 600 Chugoku Marine Paints Ltd	37 847	0,01
48 400 Citizen Watch Co Ltd	282 930	0,04
2 900 CKD Corp	46 848	0,01
19 900 Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	216 061	0,03
4 100 Colowide Co Ltd	59 333	0,01
16 960 COMSYS Holdings Corp	311 318	0,04
5 368 Comture Corp	83 612	0,01
7 100 Cosmo Energy Holdings Co Ltd	228 593	0,03
1 200 Cosmos Pharmaceutical Corp	107 476	0,01
5 600 Create Restaurants Holdings Inc	42 498	0,01
1 600 Create SD Holdings Co Ltd	40 394	0,01
24 600 Credit Saison Co Ltd	310 527	0,04
4 800 CYBERDYNE Inc	10 243	0,00
20 700 Daicel Corp	155 534	0,02
1 000 Daido Steel Co Ltd	39 071	0,01
1 200 Daihen Corp	39 988	0,01
1 590 Daiho Corp	43 964	0,01
20 400 Daiichikoshu Co Ltd	334 763	0,04
17 400 Daio Paper Corp	135 184	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
7 720 Daiseki Co Ltd	243 335	0,03
2 196 Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	47 685	0,01
9 660 Daiwabo Holdings Co Ltd	158 448	0,02
11 700 DCM Holdings Co Ltd	101 537	0,01
1 800 Demae-Can Co Ltd	5 883	0,00
12 700 DeNA Co Ltd	172 527	0,02
8 740 Denka Co Ltd	179 607	0,02
1 897 Descente Ltd	59 010	0,01
5 100 Dexerials Corp	103 004	0,01
8 000 DIC Corp	143 061	0,02
800 Digital Arts Inc	30 656	0,00
5 100 Digital Garage Inc	166 883	0,02
1 700 dip Corp	45 154	0,01
19 300 DMG Mori Co Ltd	323 093	0,04
1 800 Doutor Nichires Holdings Co Ltd	25 602	0,00
7 500 Dowa Holdings Co Ltd	239 218	0,03
2 200 DTS Corp	53 227	0,01
1 700 Duskin Co Ltd	40 747	0,01
600 Earth Corp	21 346	0,00
14 540 Ebara Corp	669 699	0,09
3 200 EDION Corp	30 824	0,00
10 700 eGuarantee Inc	174 863	0,02
1 700 Eiken Chemical Co Ltd	19 965	0,00
1 200 Eizo Corp	36 922	0,01
6 544 Elecom Co Ltd	61 708	0,01
25 700 Electric Power Development Co Ltd	411 501	0,05
2 000 en Japan Inc	34 247	0,00
28 600 euglena Co Ltd	201 784	0,03
1 300 Exedy Corp	17 709	0,00
7 100 EXEO Group Inc	127 874	0,02
12 500 Ezaki Glico Co Ltd	313 228	0,04
11 500 Fanci Corp	210 230	0,03
1 100 FCC Co Ltd	12 811	0,00
4 700 Ferrotec Holdings Corp	117 244	0,02
8 100 Financial Partners Group Co Ltd	70 295	0,01
14 020 Food & Life Cos Ltd	362 377	0,05
3 114 FP Corp	76 744	0,01
7 242 Freee KK	183 376	0,02
2 000 Fuji Co Ltd/Ehime	25 967	0,00
8 000 Fuji Corp/Aichi	134 285	0,02
2 000 Fuji Kyuko Co Ltd	65 970	0,01
14 500 Fuji Oil Holdings Inc	209 509	0,03
7 200 Fuji Seal International Inc	81 689	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
4 600 Fuji Soft Inc	265 099	0,04
20 500 Fujikura Ltd	144 481	0,02
2 600 Fujimi Inc	142 610	0,02
1 500 Fujimori Kogyo Co Ltd	35 897	0,01
3 200 Fujitec Co Ltd	78 984	0,01
6 500 Fujitsu General Ltd	182 414	0,02
20 600 Fukuoka Financial Group Inc	394 541	0,05
890 Fukushima Galilei Co Ltd	31 931	0,00
1 100 Fukuyama Transporting Co Ltd	29 672	0,00
11 850 Funai Soken Holdings Inc	241 292	0,03
2 100 Furukawa Co Ltd	20 150	0,00
6 600 Furukawa Electric Co Ltd	122 042	0,02
4 017 Fuso Chemical Co Ltd	113 637	0,02
2 000 Fuyo General Lease Co Ltd	135 247	0,02
2 800 Geo Holdings Corp	33 704	0,00
3 272 Giken Ltd	68 223	0,01
7 651 Glory Ltd	166 426	0,02
14 300 GMO internet group Inc	275 814	0,04
3 300 GNI Group Ltd	25 762	0,00
2 331 Goldwin Inc	220 682	0,03
6 100 Gree Inc	31 625	0,00
8 340 GS Yuasa Corp	149 266	0,02
1 440 GungHo Online Entertainment Inc	26 205	0,00
33 800 Gunma Bank Ltd	112 506	0,02
1 500 Gunze Ltd	50 548	0,01
3 400 H.U. Group Holdings Inc	68 107	0,01
16 726 H2O Retailing Corp	187 129	0,03
37 200 Hachijuni Bank Ltd	160 718	0,02
1 100 Hamakyorex Co Ltd	26 655	0,00
2 340 Hanwa Co Ltd	69 361	0,01
6 000 Harmonic Drive Systems Inc	198 137	0,03
26 880 Haseko Corp	310 830	0,04
9 085 Hazama Ando Corp	58 432	0,01
15 800 Heiwa Corp	312 106	0,04
2 600 Heiwa Real Estate Co Ltd	73 942	0,01
8 360 Heiwado Co Ltd	127 828	0,02
1 489 Hiday Hidaka Corp	24 020	0,00
11 100 Hino Motors Ltd	46 121	0,01
800 Hirata Corp	41 175	0,01
24 253 Hirogin Holdings Inc	114 076	0,02
3 900 HIS Co Ltd	58 578	0,01
9 700 Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	275 498	0,04
40 000 Hitachi Zosen Corp	260 275	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
12 300 Higy Medical Co Ltd	293 429	0,04
37 100 Hokkaido Electric Power Co Inc	135 477	0,02
1 400 Hokkoku Financial Holdings Inc	43 497	0,01
7 800 Hokuetsu Corp	51 984	0,01
17 600 Hokuohoku Financial Group Inc	122 323	0,02
30 600 Hokuriku Electric Power Co	136 342	0,02
5 520 Horiba Ltd	328 073	0,04
3 900 Hosiden Corp	47 179	0,01
13 900 House Foods Group Inc	293 478	0,04
15 500 Hyakugo Bank Ltd	43 208	0,01
900 Ichibanya Co Ltd	34 082	0,00
10 158 Ichigo Inc	21 142	0,00
2 100 Idec Corp/Japan	54 200	0,01
14 000 IHI Corp	349 237	0,05
12 628 Inaba Denki Sangyo Co Ltd	274 212	0,04
2 700 Inabata & Co Ltd	54 511	0,01
25 600 Infomart Corp	52 897	0,01
6 544 Information Services International-Dentsu Ltd	255 683	0,03
34 392 INFRONEER Holdings Inc	264 097	0,04
15 900 Internet Initiative Japan Inc	328 298	0,04
4 790 Iriso Electronics Co Ltd	176 714	0,02
51 900 Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	577 923	0,08
500 Itochu-Shokuhin Co Ltd	19 160	0,00
5 245 Itoham Yonekyu Holdings Inc	27 587	0,00
4 000 Iwatani Corp	174 018	0,02
35 100 Iyogin Holdings Inc	198 326	0,03
5 200 Izumi Co Ltd	122 879	0,02
30 700 J Front Retailing Co Ltd	304 947	0,04
3 200 Jaccs Co Ltd	105 553	0,01
9 600 JAFCO Group Co Ltd	136 545	0,02
6 400 Japan Airport Terminal Co Ltd	317 379	0,04
3 800 Japan Aviation Electronics Industry Ltd	65 613	0,01
54 648 Japan Display Inc	16 424	0,00
10 096 Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	162 944	0,02
13 500 Japan Lifeline Co Ltd	92 915	0,01
14 090 Japan Material Co Ltd	249 637	0,03
5 600 Japan Petroleum Exploration Co Ltd	187 873	0,03
2 000 Japan Pulp & Paper Co Ltd	77 391	0,01
4 200 Japan Securities Finance Co Ltd	32 094	0,00
5 800 Japan Steel Works Ltd	108 034	0,01
3 600 Japan Wool Textile Co Ltd	26 698	0,00
8 100 JCR Pharmaceuticals Co Ltd	85 997	0,01
2 300 JCU Corp	59 535	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
5 600 Jeol Ltd	178 616	0,02
24 400 JGC Holdings Corp	300 852	0,04
590 JINS Holdings Inc	15 981	0,00
4 000 JMDC Inc	136 750	0,02
1 400 Joshin Denki Co Ltd	20 555	0,00
1 768 Joyful Honda Co Ltd	22 756	0,00
18 400 JTEKT Corp	141 156	0,02
1 600 JTOWER Inc	58 907	0,01
4 300 Juroku Financial Group Inc	91 240	0,01
4 306 Justsystems Corp	113 724	0,02
6 716 Kadokawa Corp	142 202	0,02
5 900 Kagome Co Ltd	136 982	0,02
4 876 Kaken Pharmaceutical Co Ltd	135 373	0,02
1 100 Kameda Seika Co Ltd	36 325	0,01
11 800 Kamigumi Co Ltd	246 480	0,03
1 400 Kanamoto Co Ltd	22 921	0,00
30 800 Kanden Co Ltd	216 380	0,03
4 700 Kaneka Corp	121 835	0,02
14 500 Kanematsu Corp	178 894	0,02
13 000 Kansai Paint Co Ltd	174 649	0,02
6 000 Katitas Co Ltd	116 267	0,02
1 100 Kato Sangyo Co Ltd	29 010	0,00
26 600 Kawasaki Heavy Industries Ltd	578 409	0,08
18 600 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	422 759	0,06
14 400 Keihan Holdings Co Ltd	373 822	0,05
11 800 Keikyu Corp	111 625	0,02
6 100 Keiyo Bank Ltd	25 942	0,00
18 240 Kewpie Corp	305 348	0,04
1 290 KH Neochem Co Ltd	23 243	0,00
16 200 Kinden Corp	194 147	0,03
2 000 Kisoji Co Ltd	33 271	0,00
3 100 Kissei Pharmaceutical Co Ltd	61 516	0,01
4 300 Kitz Corp	29 983	0,00
6 660 Kiyo Bank Ltd	74 261	0,01
1 400 Koa Corp	19 376	0,00
58 100 Kobe Steel Ltd	459 684	0,06
1 800 Kohnan Shoji Co Ltd	43 888	0,01
19 300 Kokuyo Co Ltd	272 338	0,04
3 097 KOMEDA Holdings Co Ltd	54 754	0,01
1 600 Komeri Co Ltd	32 892	0,00
65 000 Konica Minolta Inc	277 895	0,04
2 390 Kotobuki Spirits Co Ltd	168 264	0,02
20 600 K's Holdings Corp	180 012	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 490 Kumagai Gumi Co Ltd	29 769	0,00
7 500 Kumiai Chemical Industry Co Ltd	47 900	0,01
2 600 Kura Sushi Inc	63 686	0,01
33 100 Kuraray Co Ltd	302 673	0,04
2 400 Kureha Corp	152 378	0,02
1 400 Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	70 584	0,01
1 500 KYB Corp	45 308	0,01
3 140 KYORIN Holdings Inc	40 203	0,01
1 500 Kyoritsu Maintenance Co Ltd	60 298	0,01
12 800 Kyudenko Corp	323 631	0,04
38 800 Kyushu Electric Power Co Inc	220 690	0,03
85 200 Kyushu Financial Group Inc	305 360	0,04
19 800 Kyushu Railway Co	438 727	0,06
4 600 Lawson Inc	193 899	0,03
22 000 Leopold21 Corp	59 013	0,01
4 928 Life Corp	95 568	0,01
1 895 Lintec Corp	30 826	0,00
26 000 Lion Corp	279 555	0,04
700 M&A Capital Partners Co Ltd	19 461	0,00
12 400 Mabuchi Motor Co Ltd	359 170	0,05
3 600 Macnica Holdings Inc	101 706	0,01
800 Makino Milling Machine Co Ltd	29 183	0,00
12 200 Mandom Corp	135 393	0,02
14 099 Mani Inc	191 320	0,03
1 290 Maruha Nichiro Corp	23 020	0,00
21 900 Marui Group Co Ltd	332 885	0,04
6 000 Maruichi Steel Tube Ltd	131 189	0,02
500 Maruwa Co Ltd/Aichi	68 976	0,01
2 290 Maxell Ltd	26 481	0,00
10 400 MCJ Co Ltd	72 751	0,01
145 300 Mebuki Financial Group Inc	353 725	0,05
23 100 Medipal Holdings Corp	313 114	0,04
3 000 Medley Inc	90 841	0,01
1 700 Megachips Corp	41 769	0,01
7 700 Megmilk Snow Brand Co Ltd	101 999	0,01
2 200 Meidensha Corp	31 754	0,00
2 800 Meiko Electronics Co Ltd	61 474	0,01
21 000 Meitec Corp	373 011	0,05
3 905 Menicon Co Ltd	82 360	0,01
14 800 Mercari Inc	256 768	0,03
6 833 METAWATER Co Ltd	88 666	0,01
5 300 Milbon Co Ltd	217 034	0,03
17 900 MIRAIT ONE corp	221 783	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
20 700 Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	305 313	0,04
3 400 Mitsubishi Logistics Corp	79 450	0,01
9 200 Mitsubishi Materials Corp	149 105	0,02
79 400 Mitsubishi Motors Corp	311 419	0,04
1 400 Mitsubishi Pencil Co Ltd	17 104	0,00
6 500 Mitsuboshi Belting Ltd	192 182	0,03
1 400 Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	21 407	0,00
2 200 Mitsui High-Tec Inc	138 192	0,02
9 700 Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	234 319	0,03
15 000 Miura Co Ltd	380 945	0,05
3 800 Mixi Inc	76 006	0,01
1 500 Mizuho Leasing Co Ltd	39 560	0,01
1 300 Mizuno Corp	30 329	0,00
2 000 Mochida Pharmaceutical Co Ltd	50 192	0,01
22 400 Monex Group Inc	80 283	0,01
6 257 Money Forward Inc	214 616	0,03
2 400 Monogotari Corp	48 563	0,01
6 000 Morinaga & Co Ltd/Japan	169 284	0,02
6 400 Morinaga Milk Industry Co Ltd	229 379	0,03
8 962 Morita Holdings Corp	89 559	0,01
1 700 MOS Food Services Inc	38 384	0,01
2 000 Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	28 056	0,00
1 300 Musashino Bank Ltd	21 704	0,00
14 600 Nabtesco Corp	355 429	0,05
1 000 Nachi-Fujikoshi Corp	29 679	0,00
1 600 Nagaileben Co Ltd	24 525	0,00
10 649 Nagase & Co Ltd	162 828	0,02
28 700 Nagoya Railroad Co Ltd	440 775	0,06
12 800 Nakanishi Inc	252 653	0,03
17 100 Nankai Electric Railway Co Ltd	375 817	0,05
1 100 Nanto Bank Ltd	19 208	0,00
8 700 NEC Networks & System Integration Corp	105 571	0,01
6 100 NET One Systems Co Ltd	145 063	0,02
7 200 Nextage Co Ltd	149 312	0,02
9 200 NGK Spark Plug Co Ltd	189 129	0,03
5 400 NH Foods Ltd	155 601	0,02
42 900 NHK Spring Co Ltd	305 254	0,04
7 900 Nichias Corp	157 952	0,02
3 200 Nichicon Corp	33 181	0,00
1 500 Nichiha Corp	30 419	0,00
18 300 Nichirei Corp	369 053	0,05
6 240 Nifco Inc/Japan	175 821	0,02
6 040 Nihon Kohden Corp	162 924	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
3 790 Nihon Parkerizing Co Ltd	28 249	0,00
3 800 Nikkiso Co Ltd	26 839	0,00
3 100 Nikkon Holdings Co Ltd	57 649	0,01
28 200 Nikon Corp	287 106	0,04
600 Nippon Carbon Co Ltd	18 484	0,00
3 200 Nippon Ceramic Co Ltd	65 015	0,01
3 000 Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	35 705	0,01
9 500 Nippon Electric Glass Co Ltd	181 948	0,02
18 500 Nippon Gas Co Ltd	267 443	0,04
16 500 Nippon Kayaku Co Ltd	148 400	0,02
2 890 Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	31 747	0,00
16 900 Nippon Paper Industries Co Ltd	129 902	0,02
3 397 Nippon Seiki Co Ltd	21 593	0,00
2 600 Nippon Shokubai Co Ltd	103 148	0,01
6 100 Nippon Signal Company Ltd	48 675	0,01
6 400 Nippon Soda Co Ltd	221 925	0,03
1 000 Nippon Steel Trading Corp	69 802	0,01
28 800 Nipro Corp	220 506	0,03
2 600 Nishimatsu Construction Co Ltd	66 910	0,01
3 100 Nishimatsuya Chain Co Ltd	38 060	0,01
25 118 Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	205 338	0,03
4 500 Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	80 878	0,01
1 390 Nishio Rent All Co Ltd	32 429	0,00
3 300 Nissan Shatai Co Ltd	20 977	0,00
3 100 Nissha Co Ltd	43 301	0,01
1 200 Nisshin Oillio Group Ltd	29 303	0,00
8 100 Nisshinbo Holdings Inc	61 591	0,01
45 450 Nissui Corp	185 434	0,02
1 000 Nitta Corp	22 023	0,00
2 372 Nitto Boseki Co Ltd	35 912	0,01
700 Nitto Kogyo Corp	13 896	0,00
3 100 Noevir Holdings Co Ltd	125 780	0,02
9 400 NOF Corp	435 780	0,06
3 580 Nojima Corp	37 632	0,01
14 000 NOK Corp	153 896	0,02
5 994 Nomura Co Ltd	40 714	0,01
9 300 Noritz Corp	121 377	0,02
19 244 North Pacific Bank Ltd	40 197	0,01
6 000 NS Solutions Corp	159 591	0,02
14 206 NSD Co Ltd	254 468	0,03
33 500 NSK Ltd	190 292	0,03
28 800 NTN Corp	72 925	0,01
1 000 Obara Group Inc	29 717	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 000 OBIC Business Consultants Co Ltd	37 493	0,01
2 820 Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	37 843	0,01
1 100 Ohsho Food Service Corp	49 756	0,01
1 000 Oisix ra daichi Inc	17 267	0,00
200 Okamoto Industries Inc	5 973	0,00
2 700 Okamura Corp	27 671	0,00
10 000 Okasan Securities Group Inc	35 390	0,00
3 800 Oki Electric Industry Co Ltd	20 500	0,00
1 300 Okinawa Financial Group Inc	20 337	0,00
1 300 OKUMA Corp	57 728	0,01
1 200 Okumura Corp	28 221	0,00
8 800 Open Up Group Inc	126 886	0,02
4 000 Optex Group Co Ltd	62 394	0,01
3 240 Orient Corp	26 852	0,00
7 800 OSG Corp	116 511	0,02
16 448 Outsourcing Inc	160 290	0,02
3 100 Pacific Industrial Co Ltd	26 880	0,00
6 100 PALTAC Corp	230 085	0,03
14 300 Paramount Bed Holdings Co Ltd	253 358	0,03
9 200 Park24 Co Ltd	133 759	0,02
10 910 Penta-Ocean Construction Co Ltd	51 808	0,01
8 200 PeptiDream Inc	115 770	0,02
3 000 Pharma Foods International Co Ltd	31 918	0,00
17 700 Pigeon Corp	272 502	0,04
5 500 Pilot Corp	177 699	0,02
1 600 Piolax Inc	23 202	0,00
14 600 Pola Orbis Holdings Inc	188 904	0,03
1 100 Pressance Corp	14 737	0,00
5 736 Prestige International Inc	25 687	0,00
1 400 Prima Meat Packers Ltd	23 153	0,00
11 137 Raito Kogyo Co Ltd	163 260	0,02
7 800 Raksul Inc	80 643	0,01
4 633 Rakus Co Ltd	66 071	0,01
4 100 Relia Inc	44 885	0,01
19 200 Relo Group Inc	303 674	0,04
34 800 Rengo Co Ltd	224 609	0,03
4 400 RENOVA Inc	65 790	0,01
22 600 Resonac Holdings Corp	369 506	0,05
14 900 Resorttrust Inc	236 112	0,03
5 648 Ringer Hut Co Ltd	95 993	0,01
7 500 Rinnai Corp	182 301	0,02
12 009 Riso Kyoiku Co Ltd	29 686	0,00
21 800 Rohto Pharmaceutical Co Ltd	453 723	0,06

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 400 Rorze Corp	122 443	0,02
9 600 Round One Corp	36 859	0,01
1 900 Royal Holdings Co Ltd	39 787	0,01
28 100 Ryohin Keikaku Co Ltd	317 548	0,04
1 495 Ryosan Co Ltd	36 844	0,01
800 S Foods Inc	17 125	0,00
8 300 Saibu Gas Holdings Co Ltd	108 201	0,01
1 400 Saizeriya Co Ltd	34 661	0,00
1 000 Sakai Moving Service Co Ltd	34 788	0,00
2 400 Sakata INX Corp	18 664	0,00
1 000 Sakata Seed Corp	29 379	0,00
9 553 SAMTY Co Ltd	157 984	0,02
600 San-A Co Ltd	18 394	0,00
3 500 San-Ai Obbli Co Ltd	36 055	0,01
1 700 SanBio Co Ltd	8 762	0,00
3 397 Sangetsu Corp	57 021	0,01
8 700 San-In Godo Bank Ltd	48 308	0,01
2 100 Sanken Electric Co Ltd	166 624	0,02
6 300 Sankyo Co Ltd	261 770	0,03
7 900 Sankyu Inc	291 153	0,04
3 300 Sanrio Co Ltd	147 036	0,02
7 148 Sansan Inc	80 508	0,01
45 900 Santen Pharmaceutical Co Ltd	389 714	0,05
19 000 Sanwa Holdings Corp	202 149	0,03
800 Sanyo Chemical Industries Ltd	25 667	0,00
700 Sanyo Denki Co Ltd	32 347	0,00
1 300 Sanyo Special Steel Co Ltd	23 951	0,00
12 700 Sapporo Holdings Ltd	324 919	0,04
1 300 Sato Holdings Corp	21 382	0,00
10 476 Sawai Group Holdings Co Ltd	287 305	0,04
11 200 SBI Shinsei Bank Ltd	196 246	0,03
4 300 SCREEN Holdings Co Ltd	376 399	0,05
27 500 Sega Sammy Holdings Inc	519 254	0,07
14 800 Seibu Holdings Inc	151 125	0,02
13 302 Seiko Group Corp	289 348	0,04
16 500 Seino Holdings Co Ltd	181 005	0,02
2 300 Seiren Co Ltd	40 301	0,01
7 011 Sekisui Jushi Corp	109 519	0,01
6 500 Senko Group Holdings Co Ltd	46 153	0,01
6 500 Seria Co Ltd	128 056	0,02
75 900 Seven Bank Ltd	151 127	0,02
3 600 Shibaura Machine Co Ltd	85 205	0,01
1 090 Shibuya Corp	20 450	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 652 SHIFT Inc	291 201	0,04
2 840 Shiga Bank Ltd	57 167	0,01
15 400 Shikoku Electric Power Co Inc	87 130	0,01
3 600 Shikoku Kasei Holdings Corp	37 950	0,01
1 200 Shima Seiki Manufacturing Ltd	16 978	0,00
2 000 Shimamura Co Ltd	202 870	0,03
5 200 Shinko Electric Industries Co Ltd	159 411	0,02
6 200 Shinmaywa Industries Ltd	54 970	0,01
6 200 Ship Healthcare Holdings Inc	113 528	0,02
5 300 Shizuoka Gas Co Ltd	45 756	0,01
5 500 SHO-BOND Holdings Co Ltd	226 463	0,03
400 Shochiku Co Ltd	34 353	0,00
6 622 Shoei Co Ltd	138 023	0,02
2 500 Siix Corp	26 486	0,00
10 500 SKY Perfect JSAT Holdings Inc	40 788	0,01
29 200 Skylark Holdings Co Ltd	379 563	0,05
4 600 SMS Co Ltd	110 429	0,01
2 100 Snow Peak Inc	32 189	0,00
5 500 Sohgo Security Services Co Ltd	147 325	0,02
36 700 Sojitz Corp	761 906	0,10
6 000 Solasto Corp	28 582	0,00
15 900 Sosei Group Corp	270 834	0,04
16 140 Sotetsu Holdings Inc	275 043	0,04
10 700 S-Pool Inc	47 836	0,01
8 100 Stanley Electric Co Ltd	178 384	0,02
1 700 Star Micronics Co Ltd	23 030	0,00
1 490 Starts Corp Inc	28 470	0,00
3 320 Sugi Holdings Co Ltd	141 940	0,02
10 400 Sumitomo Bakelite Co Ltd	403 216	0,05
13 260 Sumitomo Forestry Co Ltd	261 035	0,03
12 700 Sumitomo Heavy Industries Ltd	309 174	0,04
3 960 Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	11 426	0,00
6 000 Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	168 157	0,02
15 500 Sumitomo Pharma Co Ltd	94 335	0,01
16 100 Sumitomo Rubber Industries Ltd	144 681	0,02
10 500 Sumitomo Warehouse Co Ltd	171 594	0,02
7 600 Sundrug Co Ltd	207 574	0,03
1 500 Suruga Bank Ltd	5 230	0,00
6 700 Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	168 394	0,02
4 300 Systema Corp	9 370	0,00
1 571 T Hasegawa Co Ltd	35 070	0,00
6 200 Tadano Ltd	48 588	0,01
17 600 Taiheiyo Cement Corp	328 884	0,04

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
1 200 Taikisha Ltd	33 181	0,00
4 300 Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	178 345	0,02
1 800 Taiyo Holdings Co Ltd	33 812	0,00
16 700 Taiyo Yuden Co Ltd	557 127	0,07
5 300 Takara Bio Inc	69 013	0,01
22 400 Takara Holdings Inc	172 010	0,02
2 700 Takara Standard Co Ltd	29 802	0,00
2 100 Takasago Thermal Engineering Co Ltd	33 277	0,00
23 500 Takashimaya Co Ltd	341 314	0,05
1 200 Takeuchi Manufacturing Co Ltd	26 436	0,00
3 200 Takuma Co Ltd	31 906	0,00
2 897 TBS Holdings Inc	41 467	0,01
3 613 TechMatrix Corp	40 286	0,01
14 600 TechnoPro Holdings Inc	399 857	0,05
10 400 Teijin Ltd	109 087	0,01
1 000 T-Gaia Corp	12 548	0,00
7 600 THK Co Ltd	174 453	0,02
2 600 TKC Corp	71 696	0,01
5 800 Toagosei Co Ltd	53 690	0,01
5 000 TOC Co Ltd	23 856	0,00
4 300 Tocalo Co Ltd	41 872	0,01
25 000 Toda Corp	129 799	0,02
1 100 Toei Animation Co Ltd	108 768	0,01
500 Toei Co Ltd	64 430	0,01
17 900 Toho Bank Ltd	29 186	0,00
7 000 Toho Gas Co Ltd	129 544	0,02
2 100 Toho Holdings Co Ltd	37 080	0,01
62 700 Tohoku Electric Power Co Inc	310 461	0,04
15 000 Tokai Carbon Co Ltd	142 009	0,02
10 228 Tokai Corp/Gifu	152 087	0,02
15 500 TOKAI Holdings Corp	101 672	0,01
10 800 Tokai Rika Co Ltd	132 028	0,02
18 600 Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	51 150	0,01
1 500 Token Corp	89 488	0,01
8 800 Tokuyama Corp	139 184	0,02
3 800 Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	219 566	0,03
3 100 Tokyo Seimitsu Co Ltd	119 258	0,02
4 500 Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	46 187	0,01
23 700 Tokyo Tatemono Co Ltd	287 591	0,04
1 000 Tokyotokeiba Co Ltd	30 393	0,00
3 500 Tokyu Construction Co Ltd	17 751	0,00
61 200 Tokyu Fudosan Holdings Corp	291 998	0,04
16 000 TOMONY Holdings Inc	42 437	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
2 800 Tomy Co Ltd	31 158	0,00
9 700 Topcon Corp	129 878	0,02
1 400 Topre Corp	12 907	0,00
4 000 Toridoll Holdings Corp	81 779	0,01
2 000 Toshiba TEC Corp	58 757	0,01
1 800 Totetsu Kogyo Co Ltd	36 638	0,01
4 653 Towa Pharmaceutical Co Ltd	66 252	0,01
1 000 Toyo Gosei Co Ltd	67 623	0,01
1 840 Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	28 425	0,00
16 800 Toyo Seikan Group Holdings Ltd	230 497	0,03
11 200 Toyo Suisan Kaisha Ltd	467 052	0,06
20 426 Toyo Tire Corp	237 119	0,03
4 400 Toyobo Co Ltd	34 350	0,00
9 700 Toyota Boshoku Corp	155 751	0,02
2 372 Trancom Co Ltd	131 887	0,02
2 000 Transcosmos Inc	47 111	0,01
5 700 TRE Holdings Corp	61 244	0,01
2 800 Trusco Nakayama Corp	47 189	0,01
10 200 TS Tech Co Ltd	128 678	0,02
1 000 Tsubakimoto Chain Co	24 157	0,00
14 611 Tsugami Corp	157 429	0,02
4 200 Tsumura & Co	82 996	0,01
3 100 Tsuruha Holdings Inc	206 139	0,03
1 300 UACJ Corp	25 738	0,00
11 300 UBE Corp	174 480	0,02
3 700 Ulvac Inc	159 854	0,02
1 400 United Arrows Ltd	20 186	0,00
2 945 United Super Markets Holdings Inc	24 650	0,00
1 200 Universal Entertainment Corp	22 153	0,00
6 160 Ushio Inc	77 064	0,01
1 600 UT Group Co Ltd	29 526	0,00
1 600 Valor Holdings Co Ltd	23 154	0,00
2 400 ValueCommerce Co Ltd	30 656	0,00
1 600 Vector Inc	18 285	0,00
2 600 Visional Inc	144 564	0,02
1 600 Wacoal Holdings Corp	29 899	0,00
12 700 Wacom Co Ltd	65 843	0,01
1 400 WealthNavi Inc	12 528	0,00
2 800 West Holdings Corp	68 164	0,01
58 000 Yamada Holdings Co Ltd	198 723	0,03
38 600 Yamaguchi Financial Group Inc	235 504	0,03
1 400 Yamato Kogyo Co Ltd	56 173	0,01
24 200 Yamazaki Baking Co Ltd	291 658	0,04

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Yen japonais – 10,49 % (suite)		
4 000 Yamazen Corp	30 566	0,00
3 262 Yaoko Co Ltd	169 117	0,02
2 600 Yellow Hat Ltd	35 613	0,01
1 100 Yodogawa Steel Works Ltd	22 456	0,00
2 100 Yokogawa Bridge Holdings Corp	34 145	0,00
9 200 Yokohama Rubber Co Ltd	193 346	0,03
12 200 Yonex Co Ltd	131 451	0,02
10 000 Yoshinoya Holdings Co Ltd	182 658	0,02
800 Yuasa Trading Co Ltd	22 752	0,00
7 500 Zenkoku Hoshu Co Ltd	281 482	0,04
2 897 Zenrin Co Ltd	18 154	0,00
17 200 Zensho Holdings Co Ltd	507 251	0,07
15 200 Zeon Corp	159 778	0,02
2 997 ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	50 554	0,01
8 200 Zojirushi Corp	98 272	0,01
	79 548 598	10,49
Dollar néo-zélandais – 0,31 %		
88 005 a2 Milk Co Ltd	343 576	0,05
185 442 Air New Zealand Ltd	88 757	0,01
44 925 Chorus Ltd	236 383	0,03
95 559 Contact Energy Ltd	462 747	0,06
95 229 Fletcher Building Ltd	259 769	0,03
52 834 Genesis Energy Ltd	91 564	0,01
89 878 Infratil Ltd	517 336	0,07
127 754 Pushpay Holdings Ltd	111 102	0,01
41 172 Ryman Healthcare Ltd	135 236	0,02
27 895 SKYCITY Entertainment Group Ltd	41 711	0,01
11 316 Summerset Group Holdings Ltd	62 303	0,01
	2 350 484	0,31
Couronne norvégienne – 0,85 %		
2 239 Aker ASA	143 664	0,02
44 099 Aker Carbon Capture ASA	62 213	0,01
11 164 Atea ASA	136 444	0,02
5 246 Austevoll Seafood ASA	47 035	0,01
5 025 Bakkafrøst P/F	325 545	0,04
4 526 Bonheur ASA	100 476	0,01
42 067 Borr Drilling Ltd	321 374	0,04
14 048 Borregaard ASA	234 466	0,03
186 BW Energy Ltd	478	0,00
7 718 BW LPG Ltd	57 739	0,01
4 863 BW Offshore Ltd	13 800	0,00
10 156 Crayon Group Holding ASA	83 105	0,01
42 081 DNO ASA	41 265	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne norvégienne – 0,85 % (suite)		
13 500 Entra ASA	130 320	0,02
12 585 Europris ASA	87 300	0,01
4 562 FLEX LNG Ltd	150 279	0,02
19 795 Frontline PLC	323 620	0,04
13 817 Golden Ocean Group Ltd	129 976	0,02
14 605 Grieg Seafood ASA	114 002	0,01
42 389 Kahoot! ASA	96 976	0,01
49 109 Leroy Seafood Group ASA	254 616	0,03
34 843 MPC Container Ships ASA	55 509	0,01
152 055 NEL ASA	206 092	0,03
14 555 Nordic Semiconductor ASA	221 665	0,03
25 000 Nykode Therapeutics ASA	52 086	0,01
4 910 Protector Forsikring ASA	65 166	0,01
28 893 REC Silicon ASA	47 906	0,01
13 339 Scatec ASA	88 493	0,01
18 509 Schibsted ASA (Class A)	312 457	0,04
4 746 SpareBank 1 Nord Norge	39 923	0,00
12 062 SpareBank 1 SMN	142 352	0,02
31 578 SpareBank 1 SR-Bank ASA	364 834	0,05
63 737 Storebrand ASA	488 810	0,06
40 324 Subsea 7 SA	477 045	0,06
23 530 TGS ASA	421 482	0,06
26 156 TOMRA Systems ASA	439 550	0,06
7 453 Veidekke ASA	79 134	0,01
7 919 Wallenius Wilhelmsen ASA	57 239	0,01
	6 414 436	0,85
Livre sterling – 4,92 %		
45 918 888 Holdings PLC	29 324	0,00
48 491 Advanced Medical Solutions Group PLC	133 404	0,02
18 102 AG Barr PLC	112 806	0,02
110 876 Airtel Africa PLC	146 004	0,02
32 009 AJ Bell PLC	136 622	0,02
100 424 Alliance Pharma PLC	85 677	0,01
17 637 Alpha Financial Markets Consulting PLC	92 899	0,01
3 946 Alpha Group International PLC	94 165	0,01
56 194 Alphawave IP Group PLC	81 432	0,01
31 478 AO World PLC	25 104	0,00
39 098 Ascential PLC	116 506	0,02
34 171 Ashmore Group PLC	100 810	0,01
8 012 ASOS PLC	81 282	0,01
126 226 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	356 313	0,05
11 687 Auction Technology Group PLC	88 725	0,01
2 730 Avon Protection PLC	31 274	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)		
92 759 B&M European Value Retail SA	552 930	0,07
37 279 Babcock International Group PLC	137 728	0,02
47 734 Balfour Beatty PLC	219 793	0,03
9 409 Bank of Georgia Group PLC	319 928	0,04
70 665 Beazley PLC	522 058	0,07
14 940 Bellway PLC	407 689	0,05
16 960 Bodycote PLC	136 831	0,02
115 126 boohoo Group PLC	84 697	0,01
150 054 Breedon Group PLC	141 934	0,02
61 248 Bridgepoint Group PLC	167 212	0,02
28 796 Britvic PLC	317 239	0,04
23 441 Burford Capital Ltd	218 681	0,03
30 204 Bytes Technology Group PLC	145 051	0,02
24 238 C&C Group PLC	47 081	0,01
129 931 Capita PLC	58 799	0,01
26 713 Capricorn Energy PLC	77 090	0,01
11 026 Carnival PLC	100 094	0,01
132 142 Centamin PLC	170 331	0,02
11 935 Central Asia Metals PLC	34 900	0,01
692 688 Centrica PLC	908 291	0,12
13 674 Ceres Power Holdings PLC	66 107	0,01
5 589 Clarkson PLC	213 535	0,03
21 491 Close Brothers Group PLC	239 419	0,03
40 410 CMC Markets PLC	87 838	0,01
314 418 Coats Group PLC	286 518	0,04
6 849 Computacenter PLC	181 055	0,02
186 494 ConvaTec Group PLC	527 130	0,07
4 718 Craneware PLC	67 086	0,01
8 305 Cranswick PLC	308 472	0,04
6 563 Crest Nicholson Holdings PLC	17 723	0,00
118 124 Currys PLC	85 807	0,01
10 175 CVS Group PLC	233 375	0,03
43 880 Darktrace PLC	139 816	0,02
13 685 Dechra Pharmaceuticals PLC	448 402	0,06
84 933 Deliveroo PLC	96 089	0,01
15 073 Diploma PLC	523 700	0,07
146 565 Direct Line Insurance Group PLC	249 178	0,03
14 462 DiscoverIE Group PLC	137 867	0,02
111 107 Diversified Energy Co PLC	129 960	0,02
71 127 Domino's Pizza Group PLC	252 050	0,03
126 140 Dr Martens PLC	221 939	0,03
42 381 Drax Group PLC	318 342	0,04
161 566 DS Smith PLC	628 271	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)		
6 565 Dunelm Group PLC	89 696	0,01
27 926 easyJet PLC	178 999	0,02
30 682 Elementis PLC	45 183	0,01
2 291 EMIS Group PLC	42 491	0,01
11 565 Energean PLC	186 180	0,02
39 627 Essentra PLC	94 760	0,01
4 941 FD Technologies PLC	104 469	0,01
13 355 Ferrexpo PLC	19 452	0,00
10 296 Fevertree Drinks PLC	163 459	0,02
36 149 Firstgroup PLC	46 440	0,01
8 765 Forterra PLC	21 523	0,00
10 349 Frasers Group PLC	99 425	0,01
12 585 Future PLC	180 349	0,02
3 488 Games Workshop Group PLC	415 748	0,06
8 400 Gamma Communications PLC	112 171	0,02
28 380 GB Group PLC	105 271	0,01
10 433 Genuit Group PLC	35 991	0,01
6 137 Genus PLC	218 082	0,03
24 184 Grafton Group Plc Unit NPV	264 815	0,04
105 910 Grainger PLC	305 119	0,04
481 937 Greatland Gold PLC	45 884	0,01
20 338 Greencore Group PLC	20 432	0,00
12 409 Greggs PLC	425 618	0,06
11 983 Halfords Group PLC	25 899	0,00
41 483 Harbour Energy PLC	140 744	0,02
208 029 Hays PLC	286 797	0,04
94 976 Helios Towers PLC	122 600	0,02
4 251 Hill & Smith PLC	70 538	0,01
40 395 Hiscox Ltd	553 906	0,07
13 763 Hochschild Mining PLC	14 380	0,00
64 631 Howden Joinery Group PLC	557 793	0,07
9 448 Hunting PLC	27 569	0,00
73 611 Istock PLC	157 003	0,02
34 752 IG Group Holdings PLC	300 139	0,04
33 037 IMI PLC	626 618	0,08
9 704 Impax Asset Management Group PLC	95 748	0,01
42 569 Inchcape PLC	407 654	0,05
16 106 Indivior PLC	275 813	0,04
31 994 IntegraFin Holdings PLC	107 600	0,01
30 932 Intermediate Capital Group PLC	465 452	0,06
97 464 International Distributions Services PLC	270 664	0,04
77 590 Investec PLC	431 329	0,06
130 000 IP Group PLC	88 969	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)		
44 614 ITM Power PLC	46 855	0,01
583 159 ITV PLC	597 027	0,08
82 006 IWG PLC	166 746	0,02
3 969 J D Wetherspoon PLC	35 088	0,01
11 289 JET2 PLC	183 202	0,02
87 375 John Wood Group PLC	216 070	0,03
14 428 JTC PLC	125 412	0,02
72 707 Jupiter Fund Management PLC	121 813	0,02
87 971 Just Group PLC	93 381	0,01
12 764 Kainos Group PLC	218 108	0,03
51 337 Kape Technologies PLC	180 588	0,02
4 427 Keller Group PLC	37 167	0,01
9 286 Keywords Studios PLC	316 665	0,04
33 645 Lancashire Holdings Ltd	229 842	0,03
90 431 Learning Technologies Group PLC	144 239	0,02
6 214 Liontrust Asset Management PLC	78 523	0,01
137 627 Man Group PLC/Jersey	400 578	0,05
189 381 Marks & Spencer Group PLC	391 047	0,05
13 107 Marlowe PLC	93 996	0,01
18 260 Marshalls PLC	70 713	0,01
17 767 Mediclinic International PLC	109 269	0,01
11 800 Mitchells & Butlers PLC	24 001	0,00
175 890 Mitie Group PLC	177 898	0,02
70 432 Moneysupermarket.com Group PLC	216 843	0,03
7 463 Morgan Advanced Materials PLC	26 114	0,00
5 315 Morgan Sindall Group PLC	111 062	0,02
62 422 National Express Group PLC	93 930	0,01
44 614 NCC Group PLC	56 377	0,01
86 569 Network International Holdings PLC	262 030	0,03
7 092 Next Fifteen Communications Group PLC	73 483	0,01
24 334 Ninety One PLC	55 723	0,01
52 689 OSB Group PLC	313 749	0,04
40 624 Oxford Nanopore Technologies PLC	111 761	0,02
43 074 Pagegroup PLC	243 073	0,03
77 519 Pantheon Resources PLC	22 659	0,00
30 082 Paragon Banking Group PLC	193 413	0,03
30 643 Pennon Group PLC	331 146	0,04
123 360 Petrofac Ltd	120 116	0,02
75 257 Pets at Home Group PLC	343 360	0,05
33 340 Playtech PLC	217 247	0,03
11 823 Plus500 Ltd	247 346	0,03
25 651 Provident Financial PLC	75 231	0,01
17 969 PZ Cussons PLC	41 147	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)		
52 598 QinetiQ Group PLC	211 233	0,03
209 377 Quilter PLC	218 136	0,03
13 064 Rathbones Group PLC	309 168	0,04
41 090 Reach PLC	38 257	0,01
11 907 Redde Northgate PLC	50 866	0,01
44 420 Redrow PLC	261 544	0,03
3 858 Renishaw PLC	195 293	0,03
6 765 Restore PLC	22 584	0,00
2 048 RHI Magnesita NV	56 722	0,01
90 327 Rightmove PLC	628 786	0,08
97 773 Rotork PLC	380 566	0,05
55 854 RS GROUP PLC	631 215	0,08
32 208 RWS Holdings PLC	119 073	0,02
102 556 S4 Capital PLC	206 186	0,03
13 206 Savills PLC	161 898	0,02
132 588 Serco Group PLC	251 482	0,03
25 253 Serica Energy PLC	69 161	0,01
45 054 Sirius Real Estate Ltd	42 727	0,01
18 742 Smart Metering Systems PLC	171 948	0,02
13 898 Softcat PLC	222 707	0,03
13 737 Spectris PLC	621 485	0,08
18 192 Spire Healthcare Group PLC	47 799	0,01
86 279 Spirent Communications PLC	184 876	0,02
67 336 SSP Group PLC	204 897	0,03
138 612 Synthomer PLC	200 008	0,03
48 328 Tate & Lyle PLC	468 839	0,06
3 873 TBC Bank Group PLC	107 268	0,01
14 209 Team17 Group PLC	66 761	0,01
13 658 Telecom Plus PLC	319 173	0,04
83 629 THG PLC	69 797	0,01
71 488 TP ICAP Group PLC	159 193	0,02
62 178 Trainline PLC	191 277	0,03
27 928 Travis Perkins PLC	330 260	0,04
8 934 Tremor International Ltd	23 109	0,00
38 846 Trustpilot Group PLC	42 556	0,01
14 355 TUI AG	110 684	0,01
109 975 Tullow Oil PLC	42 888	0,01
10 233 Vesuvius PLC	52 356	0,01
10 379 Victoria PLC	62 882	0,01
11 379 Victrex PLC	224 128	0,03
163 176 Virgin Money UK PLC	294 467	0,04
41 533 Vistry Group PLC	401 071	0,05
15 319 Volution Group PLC	81 542	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Livre sterling – 4,92 % (suite)		
30 639 Watches of Switzerland Group PLC	308 941	0,04
28 538 Weir Group PLC	655 963	0,09
10 598 WH Smith PLC	195 903	0,03
32 920 Wickes Group PLC	56 253	0,01
9 664 YouGov PLC	108 736	0,01
	37 285 857	4,92
Dollar de Singapour – 0,30 %		
44 100 AEM Holdings Ltd	105 478	0,01
156 348 Ascendas India Trust	128 178	0,02
232 000 ComfortDelGro Corp Ltd	205 904	0,03
23 700 First Resources Ltd	27 986	0,00
810 900 Golden Agri-Resources Ltd	173 823	0,02
22 300 iFAST Corp Ltd	82 353	0,01
169 430 Keppel Infrastructure Trust	66 903	0,01
520 700 NetLink NBN Trust Unit NPV	336 807	0,05
41 661 Raffles Medical Group Ltd	46 689	0,01
87 053 SATS Ltd	182 677	0,02
127 800 Sembcorp Industries Ltd	421 018	0,06
40 000 SIA Engineering Co Ltd	67 692	0,01
84 500 Singapore Post Ltd	31 778	0,00
44 000 StarHub Ltd	34 418	0,01
213 800 Yangzijiang Financial Holding Ltd	60 302	0,01
286 700 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	258 764	0,03
24 700 Yanlord Land Group Ltd	16 906	0,00
	2 247 676	0,30
Couronne suédoise – 2,16 %		
22 725 AAK AB	411 128	0,05
5 613 AcadeMedia AB	27 931	0,00
11 384 AddLife AB	102 976	0,01
31 748 AddTech AB	588 757	0,08
16 633 AFRY AB	299 471	0,04
5 564 Alimak Group AB	39 653	0,01
26 120 Arjo AB	101 915	0,01
13 586 Atrium Ljungberg AB	221 421	0,03
14 263 Attendo AB	40 851	0,01
14 202 Avanza Bank Holding AB	332 810	0,04
11 555 Axfood AB	282 146	0,04
11 100 Beijer Alma AB	221 046	0,03
48 257 Beijer Ref AB	845 581	0,11
8 195 Betsson AB	77 923	0,01
4 026 Bilia AB	49 696	0,01
26 987 Billerud AB	277 299	0,04
5 097 BioArctic AB	123 572	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne suédoise – 2,16 % (suite)		
27 854 BioGaia AB	246 238	0,03
6 344 Biotage AB	80 879	0,01
8 986 Boozt AB	109 448	0,01
22 841 Bravida Holding AB	257 275	0,03
3 981 Bufab AB	106 152	0,01
5 852 Bure Equity AB	139 393	0,02
30 470 Castellum AB	353 785	0,05
5 013 Catena AB	185 639	0,02
16 165 Cint Group AB	21 996	0,00
12 258 Cloetta AB	25 865	0,00
17 498 Coor Service Management Holding AB	111 624	0,02
27 180 Corem Property Group AB	18 964	0,00
13 525 Creades AB	104 800	0,01
3 859 Dios Fastigheter AB	25 622	0,00
35 889 Dometic Group AB	218 320	0,03
6 990 Dustin Group AB	25 521	0,00
29 780 Electrolux Professional AB	155 655	0,02
40 519 Elekta AB	309 005	0,04
34 062 Fabege AB	261 537	0,03
53 976 Fortnox AB	369 156	0,05
6 832 GARO AB	50 435	0,01
18 503 Granges AB	176 205	0,02
8 720 Hemnet Group AB	146 825	0,02
21 575 Hexatronic Group AB	245 512	0,03
34 827 Hexpol AB	431 578	0,06
3 178 HMS Networks AB	129 761	0,02
10 149 Hufvudstaden AB	137 707	0,02
30 519 Instalco AB	147 098	0,02
9 920 Intrum AB	106 810	0,01
3 344 Inwido AB	35 538	0,00
5 566 JM AB	92 216	0,01
7 839 Lindab International AB	119 896	0,02
10 988 Loomis AB	376 173	0,05
9 346 Medicover AB	151 417	0,02
2 402 MIPS AB	121 287	0,02
7 555 Modern Times Group MTG AB	54 847	0,01
13 055 Munters Group AB	120 295	0,02
6 859 Mycronic AB	168 539	0,02
20 557 NCC AB	182 186	0,02
5 847 New Wave Group AB	100 255	0,01
3 230 Nobia AB	5 541	0,00
36 107 Nolato AB	182 980	0,02
11 967 Nordnet AB publ	197 054	0,03

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Couronne suédoise – 2,16 % (suite)		
10 438 Nyfosa AB	72 475	0,01
11 891 OX2 AB	88 470	0,01
5 757 Pandox AB	71 841	0,01
6 706 Paradox Interactive AB	167 172	0,02
29 571 Peab AB	147 861	0,02
5 764 PowerCell Sweden AB	65 286	0,01
13 999 Ratos AB	42 687	0,01
4 692 Resurs Holding AB	10 452	0,00
11 846 Saab AB	720 844	0,10
135 824 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	185 211	0,02
3 317 Sdiptech AB	76 899	0,01
15 687 Sectra AB	245 285	0,03
137 141 Sinch AB	368 723	0,05
6 353 SkiStar AB	76 337	0,01
103 750 SSAB AB (Restricted voting rights)	739 588	0,10
4 723 SSAB AB (Voting rights)	34 816	0,00
59 841 Stillfront Group AB	115 705	0,02
144 074 Storskogen Group AB	119 933	0,02
20 751 Sweco AB	263 151	0,04
10 290 SwedenCare AB	25 275	0,00
12 722 Thule Group AB	312 482	0,04
26 822 Trelleborg AB	762 792	0,10
6 772 Troax Group AB	140 736	0,02
30 030 Truecaller AB	88 240	0,01
29 301 Vestum AB	36 211	0,01
5 888 Viaplay Group AB	149 676	0,02
13 538 Vimian Group AB	42 796	0,01
2 922 Vitec Software Group AB	150 333	0,02
4 660 Vitrolife AB	96 709	0,01
30 196 Wallenstam AB	114 325	0,02
29 053 Wihlborgs Fastigheter AB	222 320	0,03
	16 405 836	2,16
Franc suisse – 1,79 %		
9 448 Accelleron Industries AG	223 699	0,03
1 186 Allreal Holding AG	200 187	0,03
619 ALSO Holding AG	125 758	0,02
27 323 ams-OSRAM AG	211 813	0,03
3 011 Arbonia AG	35 992	0,00
61 435 Aryzta AG	104 235	0,01
208 Autoneum Holding AG	30 965	0,00
1 731 Basilea Pharmaceutica AG	94 930	0,01
1 089 Belimo Holding AG	525 695	0,07
134 Bell Food Group AG	41 071	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Franç suisse – 1,79 % (suite)		
688 Bossard Holding AG	173 591	0,02
819 Bucher Industries AG	383 165	0,05
564 Burckhardt Compression Holding AG	350 667	0,05
116 Bystronic AG	83 805	0,01
2 627 Cembra Money Bank AG	206 612	0,03
1 109 Coltene Holding AG	87 404	0,01
612 Comet Holding AG	169 488	0,02
377 COSMO Pharmaceuticals NV	23 440	0,00
698 Daetwyler Holding AG	143 795	0,02
2 978 DKSH Holding AG	240 085	0,03
401 dormakaba Holding AG	171 409	0,02
7 862 Dufry AG	349 489	0,05
3 980 EFG International AG	38 992	0,00
235 Emmi AG	236 145	0,03
2 915 Flughafen Zurich AG	534 467	0,07
99 Forbo Holding AG	143 263	0,02
7 109 Galenica AG	601 917	0,08
8 994 Georg Fischer AG	698 018	0,09
690 Gurit Holding AG	62 538	0,01
4 066 Helvetia Holding AG	567 028	0,07
2 965 Huber + Suhner AG	254 129	0,03
14 284 Idorsia Ltd	156 670	0,02
869 Implen AG	36 432	0,00
249 Inficon Holding AG	269 020	0,04
133 Interroll Holding AG	478 250	0,06
77 Intershop Holding AG	56 135	0,01
216 Kardex Holding AG	46 815	0,01
637 Komax Holding AG	178 155	0,02
4 337 Landis+Gyr Group AG	332 556	0,04
67 LEM Holding SA	144 187	0,02
1 113 Leonteq AG	62 135	0,01
1 156 Medacta Group SA	125 527	0,02
3 196 Medmix AG	66 750	0,01
490 355 Meyer Burger Technology AG	345 135	0,05
752 Mobimo Holding AG	195 913	0,03
5 258 Montana Aerospace AG	85 988	0,01
26 167 OC Oerlikon Corp AG	147 656	0,02
1 830 PolyPeptide Group AG	37 079	0,00
4 815 PSP Swiss Property AG	548 147	0,07
141 Rieter Holding AG	14 786	0,00
113 Schweiter Technologies AG	85 596	0,01
1 426 Sensirion Holding AG	156 094	0,02
2 785 SFS Group AG	360 948	0,05

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Franç suisse – 1,79 % (suite)		
472 Siegfried Holding AG	346 941	0,05
10 011 Softwareone Holding AG	142 349	0,02
304 St Galler Kantonalbank AG	163 888	0,02
6 179 Stadler Rail AG	241 465	0,03
2 121 Sulzer AG	179 817	0,02
1 078 Swissquote Group Holding SA	210 396	0,03
1 254 Tecan Group AG	547 969	0,07
355 u-blox Holding AG	49 662	0,01
1 862 Valiant Holding AG	200 151	0,03
2 448 Vetropack Holding AG	123 532	0,02
4 188 Vontobel Holding AG	271 850	0,04
198 Ypsomed Holding AG	41 700	0,01
873 Zur Rose Group AG	40 308	0,00
	13 603 794	1,79
Dollar américain – 53,83 %		
11 126 10X Genomics Inc	620 720	0,08
1 700 1-800-Flowers.com Inc	19 550	0,00
771 1st Source Corp	33 269	0,00
42 600 23andMe Holding Co	97 128	0,01
3 001 2seventy bio Inc	30 610	0,00
10 029 2U Inc	68 699	0,01
16 076 3D Systems Corp	172 335	0,02
14 912 8x8 Inc	62 183	0,01
12 186 A10 Networks Inc	188 761	0,02
5 354 AAOON Inc	517 678	0,07
4 742 AAR Corp	258 676	0,03
3 504 Aaron's Co Inc	33 849	0,00
5 709 Abercrombie & Fitch Co	158 425	0,02
8 529 ABM Industries Inc	383 293	0,05
8 323 Academy Sports & Outdoors Inc	543 076	0,07
10 690 Acadia Healthcare Co Inc	772 352	0,10
14 271 ACADIA Pharmaceuticals Inc	268 580	0,04
10 500 Accel Entertainment Inc	95 655	0,01
3 647 ACCO Brands Corp	19 402	0,00
6 200 Accolade Inc	89 156	0,01
15 069 ACI Worldwide Inc	406 562	0,05
7 500 Aclaris Therapeutics Inc	60 675	0,01
5 841 ACM Research Inc	68 340	0,01
3 916 Acuity Brands Inc	715 571	0,09
5 362 Acushnet Holdings Corp	273 140	0,04
7 200 ACV Auctions Inc	92 952	0,01
5 900 AdaptHealth Corp	73 337	0,01
10 608 Adaptive Biotechnologies Corp	93 669	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 513 Addus HomeCare Corp	268 288	0,04
13 343 Adeia Inc	118 219	0,02
10 225 Adient PLC	418 816	0,06
18 203 ADT Inc	131 608	0,02
6 939 Adtalem Global Education Inc	267 984	0,04
8 665 ADTRAN Holdings Inc	137 427	0,02
7 387 Advanced Drainage Systems Inc	622 059	0,08
4 852 Advanced Energy Industries Inc	475 496	0,06
4 031 AdvanSix Inc	154 266	0,02
3 800 Aehr Test Systems	117 876	0,02
8 028 Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	450 933	0,06
1 810 AeroVironment Inc	165 905	0,02
16 600 Aeva Technologies Inc	19 754	0,00
4 448 Affiliated Managers Group Inc	633 484	0,08
24 708 Affirm Holdings Inc	278 459	0,04
6 754 AGCO Corp	913 141	0,12
41 000 Agenus Inc	62 320	0,01
21 939 agilon health Inc	521 051	0,07
4 763 Agilysys Inc	392 995	0,05
4 806 Agios Pharmaceuticals Inc	110 394	0,01
10 275 Air Lease Corp	404 527	0,05
4 961 Akerio Therapeutics Inc	189 808	0,03
453 Alamo Group Inc	83 424	0,01
5 960 Alarm.com Holdings Inc	299 669	0,04
3 548 Alaska Air Group Inc	148 874	0,02
3 665 Albany International Corp	327 504	0,04
5 974 Alektor Inc	36 979	0,00
36 732 Alight Inc	338 302	0,04
12 000 Alignment Healthcare Inc	76 320	0,01
17 875 Alkermes PLC	503 896	0,07
300 Allegiant Travel Co	27 594	0,00
6 060 Allegro MicroSystems Inc	290 819	0,04
6 319 ALLETE Inc	406 754	0,05
12 373 Allison Transmission Holdings Inc	559 755	0,07
10 789 Allogene Therapeutics Inc	53 298	0,01
3 300 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	88 935	0,01
3 032 Alpha Metallurgical Resources Inc	472 992	0,06
9 200 Alphatec Holdings Inc	143 520	0,02
6 534 Altair Engineering Inc	471 167	0,06
5 682 Alteryx Inc	334 329	0,04
20 355 Altice USA Inc	69 614	0,01
3 000 A-Mark Precious Metals Inc	103 950	0,01
1 909 Ambac Financial Group Inc	29 551	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
3 808 Ambarella Inc	294 815	0,04
57 001 AMC Entertainment Holdings Inc (Voting rights)	285 575	0,04
2 877 AMC Networks Inc	50 578	0,01
3 758 Amedisys Inc	276 401	0,04
3 400 Amerant Bancorp Inc	73 984	0,01
3 737 Ameresco Inc	183 935	0,02
10 942 American Airlines Group Inc	161 395	0,02
5 319 American Axle & Manufacturing Holdings Inc	41 541	0,01
21 756 American Eagle Outfitters Inc	292 401	0,04
6 445 American Equity Investment Life Holding Co	235 178	0,03
5 300 American Software Inc/GA	66 833	0,01
2 983 American States Water Co	265 159	0,04
2 151 American Vanguard Corp	47 064	0,01
56 857 American Well Corp	134 183	0,02
730 American Woodmark Corp	38 011	0,01
4 499 Ameris Bancorp	164 573	0,02
1 876 AMERISAFE Inc	91 830	0,01
24 223 Amicus Therapeutics Inc	268 633	0,04
11 735 Amkor Technology Inc	305 345	0,04
5 780 AMN Healthcare Services Inc	479 509	0,06
3 673 Amneal Pharmaceuticals Inc	5 105	0,00
3 113 Amphastar Pharmaceuticals Inc	116 738	0,02
6 900 Amplitude Inc	85 836	0,01
16 100 Amyris Inc	21 896	0,00
2 769 AnaptysBio Inc	60 253	0,01
6 700 Anavex Life Sciences Corp	57 419	0,01
4 210 Andersons Inc	173 957	0,02
8 777 Angi Inc	19 924	0,00
5 900 AngioDynamics Inc	61 006	0,01
2 741 Anika Therapeutics Inc	78 722	0,01
35 230 Antero Midstream Corp	369 563	0,05
35 669 Antero Resources Corp	823 597	0,11
10 204 Anywhere Real Estate Inc	53 877	0,01
12 863 Apellis Pharmaceuticals Inc	848 443	0,11
15 926 API Group Corp	358 016	0,05
946 Apogee Enterprises Inc	40 915	0,01
3 879 Apollo Medical Holdings Inc	141 467	0,02
2 382 Appfolio Inc	296 511	0,04
3 522 Appian Corp	156 306	0,02
4 273 Applied Industrial Technologies Inc	607 321	0,08
17 037 AppLovin Corp	268 333	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
6 571 AptarGroup Inc	776 626	0,10
3 430 ArcBest Corp	317 001	0,04
2 340 Arch Resources Inc	307 616	0,04
13 020 Archrock Inc	127 205	0,02
8 503 Arconic Corp	223 034	0,03
6 088 Arcosa Inc	384 214	0,05
1 600 Arcturus Therapeutics Holdings Inc	38 352	0,01
3 256 Arcus Biosciences Inc	59 389	0,01
6 400 Arcutis Biotherapeutics Inc	70 400	0,01
2 348 Argan Inc	95 024	0,01
1 900 Argo Group International Holdings Ltd	55 651	0,01
6 147 Armstrong World Industries Inc	437 912	0,06
15 595 Array Technologies Inc	341 219	0,05
2 288 Arrow Financial Corp	56 994	0,01
11 858 Arrowhead Pharmaceuticals Inc	301 193	0,04
3 808 Artisan Partners Asset Management Inc	121 780	0,02
3 672 Artivion Inc	48 103	0,01
3 713 Arvinas Inc	101 439	0,01
6 248 Asana Inc	132 020	0,02
2 314 Asbury Automotive Group Inc	485 940	0,06
6 191 ASGN Inc	511 810	0,07
6 072 Ashland Inc	623 655	0,08
3 100 Aspen Aerogels Inc	23 095	0,00
23 733 Associated Banc-Corp	426 719	0,06
7 714 Assured Guaranty Ltd	387 783	0,05
3 191 Astec Industries Inc	131 629	0,02
12 740 Atara Biotherapeutics Inc	36 946	0,00
1 300 Atea Pharmaceuticals Inc	4 355	0,00
14 526 ATI Inc	573 196	0,08
4 140 Atkore Inc	581 587	0,08
4 498 Atlantic Union Bankshares Corp	157 655	0,02
2 200 Atlanticus Holdings Corp	59 686	0,01
1 196 ATN International Inc	48 940	0,01
4 619 AtriCure Inc	191 458	0,03
164 Atrion Corp	102 977	0,01
11 033 Aurinia Pharmaceuticals Inc	120 922	0,02
8 085 Autoliv Inc	754 816	0,10
5 074 AutoNation Inc	681 743	0,09
3 989 Avanos Medical Inc	118 633	0,02
1 310 Avantax Inc	34 479	0,00
8 200 Avid Bioservices Inc	153 832	0,02
1 800 Avid Technology Inc	57 564	0,01
8 600 Avidity Biosciences Inc	132 010	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
11 475 Avient Corp	472 311	0,06
3 766 Avis Budget Group Inc	733 617	0,10
7 207 Avista Corp	305 937	0,04
7 877 Avnet Inc	356 040	0,05
24 986 Axalta Coating Systems Ltd	756 826	0,10
3 698 Axcelis Technologies Inc	492 758	0,07
9 022 Axis Capital Holdings Ltd	491 879	0,06
3 860 Axonics Inc	210 602	0,03
5 780 Axos Financial Inc	213 398	0,03
4 578 Axsome Therapeutics Inc	282 371	0,04
6 196 AZEK Co Inc	145 854	0,02
8 098 Azenta Inc	361 333	0,05
1 438 AZZ Inc	59 303	0,01
2 100 B Riley Financial Inc	59 619	0,01
8 060 B&G Foods Inc	125 172	0,02
3 999 Badger Meter Inc	487 158	0,06
4 575 Balchem Corp	578 646	0,08
5 579 Bally's Corp	108 902	0,01
1 258 Banc of California Inc	15 763	0,00
2 839 BancFirst Corp	235 921	0,03
3 576 Bancorp Inc	99 592	0,01
2 908 Bandwidth Inc	44 202	0,01
2 010 Bank First Corp	147 896	0,02
5 995 Bank of Hawaii Corp	312 220	0,04
1 669 Bank of Marin Bancorp	36 534	0,00
14 191 Bank OZK	485 332	0,06
13 525 BankUnited Inc	305 394	0,04
6 063 Banner Corp	329 645	0,04
5 517 Bar Harbor Bankshares	145 925	0,02
7 454 Barnes Group Inc	300 247	0,04
1 450 Barrett Business Services Inc	128 528	0,02
6 680 Beacon Roofing Supply Inc	393 118	0,05
8 974 Beam Therapeutics Inc	274 784	0,04
11 088 Beauty Health Co	140 041	0,02
13 848 Bed Bath & Beyond Inc	5 919	0,00
4 653 Belden Inc	403 741	0,05
13 316 BellRing Brands Inc	452 744	0,06
4 365 Benchmark Electronics Inc	103 407	0,01
9 304 Berkshire Hills Bancorp Inc	233 158	0,03
16 672 Berry Global Group Inc	981 981	0,13
3 388 Beyond Meat Inc	54 987	0,01
13 888 BGC Partners Inc	72 634	0,01
3 034 Big Lots Inc	33 253	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
5 200 BigCommerce Holdings Inc	46 488	0,01
24 839 BioCryst Pharmaceuticals Inc	207 157	0,03
2 300 BioLife Solutions Inc	50 025	0,01
36 600 Bionano Genomics Inc	40 626	0,01
3 430 BJ's Restaurants Inc	99 950	0,01
14 616 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	1 111 839	0,15
6 717 Black Hills Corp	423 843	0,06
5 837 Blackbaud Inc	404 504	0,05
5 873 Blackline Inc	394 372	0,05
2 900 Blink Charging Co	25 085	0,00
23 898 Bloom Energy Corp	476 287	0,06
6 562 Bloomin' Brands Inc	168 315	0,02
37 649 Blue Owl Capital Inc	417 151	0,06
1 300 BlueLinx Holdings Inc	88 348	0,01
6 524 Blueprint Medicines Corp	293 515	0,04
4 607 Boise Cascade Co	291 393	0,04
3 393 BOK Financial Corp	286 403	0,04
2 552 Boot Barn Holdings Inc	195 585	0,03
893 Boston Beer Co Inc	293 529	0,04
5 858 Boston Omaha Corp	138 659	0,02
15 775 Box Inc	422 612	0,06
9 308 Boyd Gaming Corp	596 829	0,08
6 431 Brady Corp	345 538	0,05
3 100 Braze Inc	107 167	0,01
4 436 Bread Financial Holdings Inc	134 500	0,02
4 006 Bridgebio Pharma Inc	66 419	0,01
6 417 Bright Horizons Family Solutions Inc	494 045	0,07
11 562 Brighthouse Financial Inc	510 000	0,07
12 146 Brightsphere Investment Group Inc	286 403	0,04
3 839 Brinker International Inc	145 882	0,02
6 153 Brink's Co	411 020	0,05
9 686 Brookdale Senior Living Inc	28 574	0,00
4 300 Brookline Bancorp Inc	45 150	0,01
8 192 BRP Group Inc	208 568	0,03
12 207 Bruker Corp	962 400	0,13
9 151 Brunswick Corp/DE	750 382	0,10
4 405 Buckle Inc	157 214	0,02
18 825 Builders FirstSource Inc	1 671 283	0,22
7 543 Bumble Inc	147 466	0,02
4 300 Business First Bancshares Inc	73 659	0,01
5 300 Butterfly Network Inc	9 964	0,00
9 876 BWX Technologies Inc	622 583	0,08
10 356 C3.ai Inc	347 651	0,05

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
594 Cable One Inc	416 988	0,06
8 314 Cabot Corp	637 185	0,08
2 852 CACI International Inc	844 991	0,11
5 164 Cactus Inc	212 912	0,03
22 527 Cadence Bank	467 661	0,06
1 951 Calavo Growers Inc	56 130	0,01
2 300 Caleres Inc	49 749	0,01
4 400 California Resources Corp	169 400	0,02
4 653 California Water Service Group	270 805	0,04
6 611 Calix Inc	354 283	0,05
4 630 Callon Petroleum Co	154 827	0,02
5 273 Cal-Maine Foods Inc	321 073	0,04
1 100 Cambridge Bancorp	71 291	0,01
576 Camden National Corp	20 845	0,00
5 000 Camping World Holdings Inc	104 350	0,01
4 567 Cannae Holdings Inc	92 162	0,01
24 269 Cano Health Inc	22 085	0,00
7 700 Canoo Inc	5 025	0,00
3 600 Capital City Bank Group Inc	105 516	0,01
24 162 Capitol Federal Financial Inc	162 610	0,02
15 444 Capri Holdings Ltd	725 868	0,10
5 022 Cara Therapeutics Inc	24 658	0,00
1 800 Cardiovascular Systems Inc	35 748	0,00
4 353 CareDx Inc	39 786	0,01
9 965 Cargurus Inc	186 146	0,02
3 600 CarParts.com Inc	19 224	0,00
6 796 Carpenter Technology Corp	304 189	0,04
8 304 Cars.com Inc	160 267	0,02
5 780 Carter's Inc	415 698	0,05
10 100 Carvana Co	98 879	0,01
4 971 Casella Waste Systems Inc	410 903	0,05
3 712 Casey's General Stores Inc	803 500	0,11
2 400 Cass Information Systems Inc	103 944	0,01
4 600 Cassava Sciences Inc	110 952	0,01
3 500 Castle Biosciences Inc	79 520	0,01
10 200 Catalyst Pharmaceuticals Inc	169 116	0,02
7 236 Cathay General Bancorp	249 787	0,03
880 Cavco Industries Inc	279 611	0,04
3 413 CBIZ Inc	168 909	0,02
31 010 CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	278 160	0,04
3 297 Celldex Therapeutics Inc	118 626	0,02
5 616 Celsius Holdings Inc	521 951	0,07
6 302 Central Garden & Pet Co (Non voting rights)	246 219	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
842 Central Garden & Pet Co (Voting rights)	34 573	0,00
1 302 Central Pacific Financial Corp	23 306	0,00
5 070 Century Aluminum Co	50 700	0,01
2 900 Century Communities Inc	185 368	0,02
4 675 Cerence Inc	131 321	0,02
8 450 Cerevel Therapeutics Holdings Inc	206 096	0,03
8 608 Certara Inc	207 539	0,03
9 800 Cerus Corp	29 106	0,00
1 589 CEVA Inc	48 353	0,01
20 390 ChampionX Corp	553 181	0,07
19 674 ChargePoint Holdings Inc	205 987	0,03
4 943 Chart Industries Inc	619 852	0,08
206 Chase Corp	21 574	0,00
6 298 Cheesecake Factory Inc	220 745	0,03
2 100 Chefs' Warehouse Inc	71 505	0,01
13 776 Chegg Inc	224 549	0,03
1 613 Chemed Corp	867 391	0,11
15 169 Chemours Co	454 160	0,06
1 379 Chesapeake Utilities Corp	176 498	0,02
25 600 Chico's FAS Inc	140 800	0,02
1 247 Children's Place Inc	50 192	0,01
10 047 Chinook Therapeutics Inc	232 588	0,03
5 089 Choice Hotels International Inc	596 380	0,08
5 139 Chord Energy Corp	691 709	0,09
4 187 Churchill Downs Inc	1 076 268	0,14
18 105 Ciena Corp	950 875	0,13
2 263 Cimpress PLC	99 165	0,01
9 482 Cinemark Holdings Inc	140 239	0,02
6 717 Cirrus Logic Inc	734 705	0,10
1 000 City Holding Co	90 880	0,01
5 665 Civitas Resources Inc	387 146	0,05
21 000 Clean Energy Fuels Corp	91 560	0,01
6 299 Clean Harbors Inc	897 985	0,12
41 802 Clear Channel Outdoor Holdings Inc	50 162	0,01
8 327 Clear Secure Inc	217 918	0,03
2 628 Clearfield Inc	122 412	0,02
5 000 Clearwater Paper Corp	167 100	0,02
839 Clearway Energy Inc (Class A)	25 195	0,00
12 045 Clearway Energy Inc (Class C)	377 370	0,05
29 700 Clover Health Investments Corp	25 099	0,00
13 382 CNO Financial Group Inc	296 947	0,04
24 011 CNX Resources Corp	384 656	0,05
572 Coca-Cola Consolidated Inc	306 066	0,04

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
7 293 Codexis Inc	30 193	0,00
24 443 Coeur Mining Inc	97 528	0,01
4 775 Cogent Communications Holdings Inc	304 263	0,04
3 933 Cohen & Steers Inc	251 555	0,03
14 690 Coherent Corp	559 395	0,07
3 322 Coherus Biosciences Inc	22 722	0,00
3 662 Cohu Inc	140 584	0,02
2 700 Collegium Pharmaceutical Inc	64 773	0,01
20 828 Columbia Banking System Inc	446 136	0,06
6 800 Columbia Financial Inc	124 304	0,02
3 578 Columbia Sportswear Co	322 879	0,04
1 139 Columbus McKinnon Corp/NY	42 325	0,01
15 009 Comerica Inc	651 691	0,09
4 360 Comfort Systems USA Inc	636 386	0,08
12 740 Commerce Bancshares Inc/MO	743 379	0,10
15 174 Commercial Metals Co	742 009	0,10
33 235 CommScope Holding Co Inc	211 707	0,03
6 473 Community Bank System Inc	339 768	0,04
14 200 Community Health Systems Inc	69 580	0,01
1 003 Community Trust Bancorp Inc	38 064	0,01
4 044 CommVault Systems Inc	229 457	0,03
5 500 Compass Diversified Holdings	104 940	0,01
33 800 Compass Inc	109 174	0,01
2 844 Compass Minerals International Inc	97 521	0,01
8 900 Comstock Resources Inc	96 031	0,01
1 411 Comtech Telecommunications Corp	17 609	0,00
4 454 Concentrix Corp	541 384	0,07
14 103 Conduent Inc	48 373	0,01
3 895 CONMED Corp	404 535	0,05
1 020 ConnectOne Bancorp Inc	18 034	0,00
2 017 Consensus Cloud Solutions Inc	68 760	0,01
6 017 CONSOL Energy Inc	350 611	0,05
2 846 Consolidated Communications Holdings Inc	7 343	0,00
4 500 Construction Partners Inc	121 230	0,02
38 540 ContextLogic Inc	17 181	0,00
13 115 Corcept Therapeutics Inc	284 071	0,04
6 400 Core & Main Inc	147 840	0,02
3 408 Core Laboratories NV	75 146	0,01
9 187 CoreCivic Inc	84 520	0,01
1 100 CorVel Corp	209 308	0,03
31 166 Coty Inc	375 862	0,05
6 400 Coursera Inc	73 728	0,01
1 000 CRA International Inc	107 820	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 356 Cracker Barrel Old Country Store Inc	267 642	0,04
4 469 Crane Holdings Co	507 231	0,07
938 Credit Acceptance Corp	409 006	0,05
10 900 Credo Technology Group Holding Ltd	102 678	0,01
7 000 Crescent Energy Co	79 170	0,01
6 900 Crinetics Pharmaceuticals Inc	110 814	0,01
8 476 CRISPR Therapeutics AG	383 369	0,05
6 388 Crocs Inc	807 699	0,11
5 300 Cross Country Healthcare Inc	118 296	0,02
7 300 CrossFirst Bankshares Inc	76 504	0,01
3 668 CryoPort Inc	88 032	0,01
4 187 CSG Systems International Inc	224 842	0,03
1 780 CSW Industrials Inc	247 295	0,03
5 342 CTS Corp	264 215	0,03
6 685 Cullen/Frost Bankers Inc	704 198	0,09
5 218 Curtiss-Wright Corp	919 725	0,12
12 297 Cushman & Wakefield PLC	129 610	0,02
4 118 Customers Bancorp Inc	76 265	0,01
2 300 Cutera Inc	54 326	0,01
15 948 CVB Financial Corp	266 013	0,04
1 700 CVR Energy Inc	55 726	0,01
11 500 Cytok Biosciences Inc	105 685	0,01
9 832 Cytokines Inc	345 988	0,05
14 125 Dana Inc	212 581	0,03
6 623 Dave & Buster's Entertainment Inc	243 660	0,03
3 209 Deciphera Pharmaceuticals Inc	49 579	0,01
2 835 Deckers Outdoor Corp	1 274 474	0,17
6 600 Definitive Healthcare Corp	68 178	0,01
5 824 Delek US Holdings Inc	133 661	0,02
3 553 Deluxe Corp	56 848	0,01
8 577 Denali Therapeutics Inc	197 614	0,03
4 902 Denbury Inc	429 562	0,06
3 900 Denny's Corp	43 524	0,01
11 045 Designer Brands Inc	96 533	0,01
30 100 Desktop Metal Inc	69 230	0,01
3 700 DICE Therapeutics Inc	106 005	0,01
7 237 Dick's Sporting Goods Inc	1 026 858	0,14
6 025 Digi International Inc	202 922	0,03
8 284 Digital Turbine Inc	102 390	0,01
16 784 DigitalBridge Group Inc	201 240	0,03
5 401 DigitalOcean Holdings Inc	211 557	0,03
476 Dillard's Inc	146 456	0,02
2 717 Dime Community Bancshares Inc	61 730	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 300 Dine Brands Global Inc	155 572	0,02
5 116 Diodes Inc	474 560	0,06
12 000 Diversey Holdings Ltd	97 080	0,01
1 824 DMC Global Inc	40 073	0,01
14 900 DocGo Inc	128 885	0,02
6 330 Dolby Laboratories Inc	540 709	0,07
2 700 Domo Inc	38 313	0,01
13 937 Donaldson Co Inc	910 644	0,12
3 400 Donnelley Financial Solutions Inc	138 924	0,02
2 925 Dorman Products Inc	252 311	0,03
5 700 DoubleVerify Holdings Inc	171 855	0,02
1 068 Douglas Dynamics Inc	34 059	0,00
6 902 Douglas Elliman Inc	21 465	0,00
11 932 Doximity Inc	386 358	0,05
42 256 DraftKings Inc	818 076	0,11
1 834 Dril-Quip Inc	52 617	0,01
6 500 Driven Brands Holdings Inc	197 015	0,03
11 224 DT Midstream Inc	554 129	0,07
5 400 Duckhorn Portfolio Inc	85 860	0,01
14 048 Dun & Bradstreet Holdings Inc	164 924	0,02
1 300 Duolingo Inc	185 367	0,02
3 200 Dutch Bros Inc	101 216	0,01
25 477 DXC Technology Co	651 192	0,09
1 051 DXP Enterprises Inc/TX	28 293	0,00
3 090 Dycom Industries Inc	289 378	0,04
19 120 Dynavax Technologies Corp	187 567	0,02
21 987 E2open Parent Holdings Inc	127 964	0,02
1 359 Eagle Bancorp Inc	45 486	0,01
1 500 Eagle Bulk Shipping Inc	68 250	0,01
3 932 Eagle Materials Inc	577 021	0,08
2 287 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	64 882	0,01
5 800 Earthstone Energy Inc	75 458	0,01
18 258 East West Bancorp Inc	1 013 319	0,13
11 129 Eastern Bankshares Inc	140 448	0,02
1 518 Ebix Inc	20 022	0,00
3 526 EchoStar Corp	64 491	0,01
7 199 Edgewell Personal Care Co	305 382	0,04
8 742 Editas Medicine Inc	63 380	0,01
9 736 Elastic NV	563 714	0,07
25 605 Element Solutions Inc	494 433	0,07
5 143 elf Beauty Inc	423 526	0,06
6 100 Embecta Corp	171 532	0,02
6 905 EMCOR Group Inc	1 122 684	0,15

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
4 399 Emergent BioSolutions Inc	45 574	0,01
3 895 Employers Holdings Inc	162 383	0,02
2 558 Enanta Pharmaceuticals Inc	103 446	0,01
9 990 Encompass Health Corp	540 459	0,07
3 338 Encore Capital Group Inc	168 402	0,02
2 161 Encore Wire Corp	400 498	0,05
7 500 Endeavor Group Holdings Inc	179 475	0,02
5 654 Energizer Holdings Inc	196 194	0,03
12 379 Energy Recovery Inc	285 336	0,04
7 500 Energy Vault Holdings Inc	16 050	0,00
4 319 Enerpac Tool Group Corp	110 135	0,01
4 138 EnerSys	359 509	0,05
4 709 Enhabit Inc	65 502	0,01
22 919 EnLink Midstream LLC	248 442	0,03
3 013 Ennis Inc	63 544	0,01
4 885 Enova International Inc	217 041	0,03
5 050 Enovis Corp	270 124	0,04
5 500 Enovix Corp	82 005	0,01
2 167 EnPro Industries Inc	225 130	0,03
6 391 Ensign Group Inc	610 596	0,08
1 356 Enstar Group Ltd	314 307	0,04
1 400 Enterprise Financial Services Corp	62 426	0,01
7 036 Envestnet Inc	412 802	0,05
17 009 Envista Holdings Corp	695 328	0,09
2 500 Enviva Inc	72 200	0,01
3 366 ePlus Inc	165 069	0,02
19 418 EQRx Inc	37 671	0,01
62 721 Equitrans Midstream Corp	362 527	0,05
4 108 Esab Corp	242 660	0,03
3 553 ESCO Technologies Inc	339 134	0,04
13 158 Essent Group Ltd	526 978	0,07
2 400 Establishment Labs Holdings Inc	162 576	0,02
8 334 Ethan Allen Interiors Inc	228 852	0,03
5 335 Euronet Worldwide Inc	596 986	0,08
4 262 Eventbrite Inc	36 568	0,00
2 855 Everbridge Inc	98 983	0,01
3 891 Evercore Inc	448 944	0,06
12 057 Everi Holdings Inc	206 778	0,03
4 304 EVERTEC Inc	145 260	0,02
10 603 Evolent Health Inc	344 067	0,05
39 700 Evolv Technologies Holdings Inc	123 864	0,02
12 326 Evoqua Water Technologies Corp	612 849	0,08
11 000 EW Scripps Co	103 510	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
34 485 Exelixis Inc	669 354	0,09
4 190 ExlService Holdings Inc	678 068	0,09
7 436 eXp World Holdings Inc	94 363	0,01
6 231 Exponent Inc	621 168	0,08
8 700 Expro Group Holdings NV	159 732	0,02
17 280 Extreme Networks Inc	330 394	0,04
4 739 Fabrinet	562 804	0,07
739 FARO Technologies Inc	18 187	0,00
11 813 Fastly Inc	209 799	0,03
6 748 Fate Therapeutics Inc	38 464	0,01
4 220 FB Financial Corp	131 158	0,02
508 Federal Agricultural Mortgage Corp	67 661	0,01
9 309 Federal Signal Corp	504 641	0,07
8 422 Federated Hermes Inc	338 059	0,04
10 373 FibroGen Inc	193 560	0,03
4 600 Figs Inc	28 474	0,00
8 200 First Advantage Corp	114 472	0,02
11 726 First American Financial Corp	652 669	0,09
15 983 First BanCorp/Puerto Rico	182 526	0,02
1 600 First Bancorp/Southern Pines NC	56 832	0,01
4 807 First Bancshares Inc	124 165	0,02
2 913 First Busey Corp	59 250	0,01
2 769 First Commonwealth Financial Corp	34 419	0,00
2 437 First Community Bankshares Inc	61 047	0,01
6 002 First Financial Bancorp	130 664	0,02
18 143 First Financial Bankshares Inc	578 762	0,08
2 356 First Financial Corp/IN	88 303	0,01
1 876 First Foundation Inc	13 976	0,00
18 184 First Hawaiian Inc	375 136	0,05
10 509 First Interstate BancSystem Inc	313 799	0,04
9 404 First Merchants Corp	309 862	0,04
1 466 First of Long Island Corp	19 791	0,00
5 284 FirstCash Holdings Inc	503 935	0,07
16 527 Fisker Inc	101 476	0,01
5 823 Five Below Inc	1 199 363	0,16
6 951 Five9 Inc	502 488	0,07
4 332 Fiverr International Ltd	151 273	0,02
51 040 Flex Ltd	1 174 430	0,15
10 744 Floor & Decor Holdings Inc	1 055 276	0,14
22 858 Flowers Foods Inc	626 538	0,08
16 041 Flowserve Corp	545 394	0,07
5 800 Fluence Energy Inc	117 450	0,02
16 820 Fluor Corp	519 906	0,07

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
1 687 Flushing Financial Corp	25 119	0,00
11 339 Flywire Corp	332 913	0,04
40 228 FNB Corp/PA	466 645	0,06
6 728 Focus Financial Partners Inc	348 981	0,05
8 694 Foot Locker Inc	345 065	0,05
4 600 ForgeRock Inc	94 760	0,01
6 502 FormFactor Inc	207 089	0,03
4 202 Forward Air Corp	452 808	0,06
4 102 Fox Factory Holding Corp	497 860	0,07
3 100 Franchise Group Inc	84 475	0,01
5 163 Franklin Electric Co Inc	485 838	0,06
4 740 Fresh Del Monte Produce Inc	142 721	0,02
1 244 Fresh Market Inc	-	0,00
5 789 Freshpet Inc	383 174	0,05
12 400 Freshworks Inc	190 464	0,03
12 100 FREYR Battery SA	107 569	0,01
9 641 Frontdoor Inc	268 791	0,04
20 039 Frontier Communications Parent Inc	456 288	0,06
13 476 FTAI Aviation Ltd	376 789	0,05
3 856 FTI Consulting Inc	760 982	0,10
2 208 fuboTV Inc	2 672	0,00
34 398 FuelCell Energy Inc	98 034	0,01
1 800 Fulgent Genetics Inc	56 196	0,01
26 368 Fulton Financial Corp	364 406	0,05
6 600 Funko Inc	62 238	0,01
30 521 GameStop Corp	702 593	0,09
22 432 Gap Inc	225 217	0,03
1 761 Gates Industrial Corp PLC	24 460	0,00
3 824 GATX Corp	420 716	0,06
4 000 Genco Shipping & Trading Ltd	62 640	0,01
674 Genesco Inc	24 857	0,00
26 483 Gentex Corp	742 318	0,10
3 534 Gentherm Inc	213 524	0,03
57 833 Genworth Financial Inc	290 322	0,04
6 832 GEO Group Inc	53 904	0,01
6 449 German American Bancorp Inc	215 203	0,03
45 000 Geron Corp	97 650	0,01
26 500 Gevo Inc	40 810	0,01
2 962 Gibraltar Industries Inc	143 657	0,02
7 399 G-III Apparel Group Ltd	115 054	0,02
61 956 Ginkgo Bioworks Holdings Inc	82 401	0,01
7 463 Giltlab Inc	255 906	0,03
13 716 Glacier Bancorp Inc	576 209	0,08

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
6 918 Glaukos Corp	346 592	0,05
40 400 Globalstar Inc	46 864	0,01
7 972 Globus Medical Inc	451 534	0,06
3 517 GMS Inc	203 599	0,03
2 200 Gogo Inc	31 900	0,00
3 000 Golden Entertainment Inc	130 530	0,02
12 800 GoodRx Holdings Inc	80 000	0,01
31 932 Goodyear Tire & Rubber Co	351 891	0,05
1 960 Goosehead Insurance Inc	102 312	0,01
13 800 GoPro Inc	69 414	0,01
1 266 Gorman-Rupp Co	31 650	0,00
20 814 GrafTech International Ltd	101 156	0,01
677 Graham Holdings Co	403 384	0,05
59 900 Gran Tierra Energy Inc	52 658	0,01
5 283 Grand Canyon Education Inc	601 734	0,08
7 582 Granite Construction Inc	311 469	0,04
32 997 Graphic Packaging Holding Co	841 094	0,11
3 913 Gray Television Inc	34 121	0,00
10 600 Great Lakes Dredge & Dock Corp	57 558	0,01
1 100 Great Southern Bancorp Inc	55 748	0,01
5 900 Green Brick Partners Inc	206 854	0,03
6 331 Green Dot Corp	108 767	0,01
5 500 Green Plains Inc	170 445	0,02
4 472 Greenbrier Cos Inc	143 864	0,02
2 150 Greif Inc	136 246	0,02
5 800 Grid Dynamics Holdings Inc	66 468	0,01
2 186 Griffon Corp	69 974	0,01
10 967 Grocery Outlet Holding Corp	309 927	0,04
1 740 Group 1 Automotive Inc	393 971	0,05
11 229 Guardant Health Inc	263 208	0,03
3 497 Guess? Inc	68 052	0,01
10 974 Guidewire Software Inc	900 417	0,12
1 000 Gulfport Energy Corp	80 000	0,01
11 272 GXO Logistics Inc	568 785	0,08
4 955 H&E Equipment Services Inc	219 160	0,03
21 983 H&R Block Inc	774 901	0,10
4 947 Haemonetics Corp	409 364	0,05
11 590 Hain Celestial Group Inc	198 769	0,03
18 005 Halozyme Therapeutics Inc	687 611	0,09
2 886 Hamilton Lane Inc	213 506	0,03
12 045 Hancock Whitney Corp	438 438	0,06
44 934 Hanesbrands Inc	236 353	0,03
2 892 Hanover Insurance Group Inc	371 622	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)			Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)			Dollar américain – 53,83 % (suite)		
18 310 Harley-Davidson Inc	695 231	0,09	6 300 Horizon Bancorp Inc/IN	69 678	0,01
20 287 Harmonic Inc	295 987	0,04	23 038 Hostess Brands Inc	573 185	0,08
2 700 Harmony Biosciences Holdings Inc	88 155	0,01	5 385 Houlihan Lokey Inc	471 134	0,06
8 691 Harsco Corp	59 360	0,01	4 471 Howard Hughes Corp	357 680	0,05
10 336 HashiCorp Inc	302 741	0,04	4 194 Hub Group Inc	352 044	0,05
12 452 Hawaiian Electric Industries Inc	478 157	0,06	5 900 Huishan Dairy	12 685	0,00
4 600 Hawkins Inc	201 388	0,03	23 840 Huntsman Corp	652 262	0,09
7 100 Hayward Holdings Inc	83 212	0,01	2 434 Huron Consulting Group Inc	195 621	0,03
5 245 HB Fuller Co	359 020	0,05	589 700 Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	110 274	0,01
3 192 Health Catalyst Inc	37 251	0,00	6 884 Hyatt Hotels Corp	769 562	0,10
10 644 Healthcare Services Group Inc	147 632	0,02	6 400 Hyliion Holdings Corp	12 672	0,00
9 027 HealthEquity Inc	529 975	0,07	9 340 IAC Inc	481 944	0,06
1 324 HealthStream Inc	35 880	0,00	1 800 ICF International Inc	197 460	0,03
3 313 Heartland Express Inc	52 743	0,01	5 166 Ichor Holdings Ltd	169 135	0,02
1 400 Heartland Financial USA Inc	53 704	0,01	2 847 ICU Medical Inc	469 641	0,06
81 777 Hecla Mining Co	517 648	0,07	4 849 IDACORP Inc	525 292	0,07
1 700 Heidrick & Struggles International Inc	51 612	0,01	7 700 Ideaya Biosciences Inc	105 721	0,01
2 854 Helen of Troy Ltd	271 615	0,04	2 900 IDT Corp	98 832	0,01
2 741 Helios Technologies Inc	179 261	0,02	10 173 iHeartMedia Inc	39 675	0,01
42 885 Helix Energy Solutions Group Inc	331 930	0,04	7 763 IMAX Corp	148 894	0,02
12 435 Helmerich & Payne Inc	444 551	0,06	7 100 ImmunityBio Inc	12 922	0,00
8 694 Herbalife Nutrition Ltd	139 973	0,02	44 182 ImmunoGen Inc	169 659	0,02
2 225 Herc Holdings Inc	253 428	0,03	4 651 Immunovant Inc	72 137	0,01
1 979 Heritage Commerce Corp	16 485	0,00	2 756 Impinj Inc	373 493	0,05
1 930 Heritage Financial Corp/WA	41 302	0,01	5 336 Inari Medical Inc	329 445	0,04
3 694 Heron Therapeutics Inc	5 578	0,00	5 745 Independent Bank Corp	376 987	0,05
20 589 Hertz Global Holdings Inc	335 395	0,04	3 474 Independent Bank Group Inc	161 020	0,02
608 Heska Corp	59 353	0,01	21 190 Infinera Corp	164 434	0,02
9 345 Hess Midstream LP	270 444	0,04	5 300 Informatica Inc	86 920	0,01
9 400 Hexcel Corp	641 550	0,08	5 499 Ingevity Corp	393 288	0,05
1 837 Hibbett Inc	108 346	0,01	3 285 Ingles Markets Inc	291 379	0,04
8 779 Hillenbrand Inc	417 266	0,06	7 185 Ingredion Inc	730 930	0,10
16 400 Hillman Solutions Corp	138 088	0,02	3 400 Inhibrx Inc	64 158	0,01
3 946 Hilltop Holdings Inc	117 078	0,02	10 787 Inmode Ltd	344 753	0,05
11 654 Hilton Grand Vacations Inc	517 787	0,07	3 782 Innospec Inc	388 298	0,05
16 300 Hims & Hers Health Inc	161 696	0,02	2 591 Innoviva Inc	29 149	0,00
400 Hingham Institution For Savings The	93 376	0,01	918 Inogen Inc	11 457	0,00
1 580 Hippo Holdings Inc	25 643	0,00	20 578 Inovio Pharmaceuticals Inc	16 874	0,00
5 522 HNI Corp	153 732	0,02	3 280 Insight Enterprises Inc	468 909	0,06
19 985 Home BancShares Inc/AR	433 874	0,06	15 781 Insmid Inc	269 066	0,04
1 310 HomeStreet Inc	23 567	0,00	3 936 Insperty Inc	478 421	0,06
5 550 Hope Bancorp Inc	54 501	0,01	3 173 Inspire Medical Systems Inc	742 704	0,10
4 359 Horace Mann Educators Corp	145 939	0,02	2 722 Installed Building Products Inc	310 390	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
4 900 Insteel Industries Inc	136 318	0,02
4 267 Integer Holdings Corp	330 692	0,04
8 070 Integra LifeSciences Holdings Corp	463 299	0,06
7 377 Intellia Therapeutics Inc	274 941	0,04
2 940 Inter Parfums Inc	418 186	0,06
10 029 Interactive Brokers Group Inc	827 994	0,11
3 393 Intercept Pharmaceuticals Inc	45 568	0,01
4 080 InterDigital Inc	297 432	0,04
21 793 Interface Inc	176 959	0,02
8 376 International Bancshares Corp	358 660	0,05
4 100 International Seaways Inc	170 888	0,02
8 975 Intra-Cellular Therapies Inc	485 996	0,06
1 500 Intrepid Potash Inc	41 400	0,01
20 451 Invitae Corp	27 609	0,00
17 533 Ionis Pharmaceuticals Inc	626 629	0,08
17 500 IonQ Inc	107 625	0,01
8 854 Iovance Biotherapeutics Inc	54 098	0,01
3 836 IPG Photonics Corp	473 017	0,06
3 839 iRhythm Technologies Inc	476 151	0,06
11 215 Iridium Communications Inc	694 545	0,09
3 619 iRobot Corp	157 933	0,02
24 303 Ironwood Pharmaceuticals Inc	255 668	0,03
5 024 Itron Inc	278 581	0,04
9 413 ITT Inc	812 342	0,11
1 700 Ituran Location and Control Ltd	37 026	0,00
12 016 IVERIC bio Inc	292 349	0,04
2 352 J & J Snack Foods Corp	348 613	0,05
13 727 Jabil Inc	1 210 172	0,16
2 047 Jack in the Box Inc	179 297	0,02
4 400 Jackson Financial Inc	164 604	0,02
5 116 James River Group Holdings Ltd	105 645	0,01
1 300 Jamf Holding Corp	25 246	0,00
15 463 Janus Henderson Group PLC	411 934	0,05
9 500 Janus International Group Inc	93 670	0,01
21 522 Jefferies Financial Group Inc	683 108	0,09
7 732 JELD-WEN Holding Inc	97 887	0,01
17 911 JetBlue Airways Corp	130 392	0,02
2 000 JFrog Ltd	39 400	0,01
1 000 John B Sanfilippo & Son Inc	96 920	0,01
3 637 John Bean Technologies Corp	397 488	0,05
4 575 John Wiley & Sons Inc	177 373	0,02
1 300 Johnson Outdoors Inc	81 913	0,01
5 561 Jones Lang LaSalle Inc	809 070	0,11

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
1 184 Kadant Inc	246 888	0,03
1 707 Kaiser Aluminum Corp	127 393	0,02
2 880 Kaman Corp	65 837	0,01
12 323 KAR Auction Services Inc	168 579	0,02
2 827 Karuna Therapeutics Inc	513 496	0,07
15 307 Karyopharm Therapeutics Inc	59 544	0,01
6 429 KB Home	258 317	0,03
15 328 KBR Inc	843 806	0,11
5 000 Kearny Financial Corp/MD	40 600	0,01
1 064 Kelly Services Inc	17 652	0,00
8 007 Kemper Corp	437 663	0,06
10 207 Kennametal Inc	281 509	0,04
22 429 Kennedy-Wilson Holdings Inc	372 097	0,05
2 600 Keros Therapeutics Inc	111 020	0,01
10 000 Kezar Life Sciences Inc	31 300	0,00
1 900 Kforce Inc	120 156	0,02
2 462 Kimball Electronics Inc	59 334	0,01
5 100 Kimbell Royalty Partners LP	77 673	0,01
2 429 Kinsale Capital Group Inc	729 064	0,10
1 706 Kirby Corp	118 908	0,02
14 969 Knowles Corp	254 473	0,03
4 098 Kodiak Sciences Inc	25 408	0,00
16 779 Kohl's Corp	394 978	0,05
6 595 Kontoor Brands Inc	319 132	0,04
6 663 Korn Ferry	344 744	0,05
9 658 Komit Digital Ltd	186 979	0,02
54 372 Kosmos Energy Ltd	404 528	0,05
9 431 Kratos Defense & Security Solutions Inc	127 130	0,02
11 400 Krispy Kreme Inc	177 270	0,02
3 475 Krystal Biotech Inc	278 208	0,04
6 684 Kulicke & Soffa Industries Inc	352 180	0,05
10 098 Kura Oncology Inc	123 499	0,02
4 000 Kymera Therapeutics Inc	118 520	0,02
24 022 Kyndryl Holdings Inc	354 565	0,05
2 142 Lakeland Bancorp Inc	33 501	0,00
1 500 Lakeland Financial Corp	93 960	0,01
1 961 Lancaster Colony Corp	397 848	0,05
3 766 Landstar System Inc	675 093	0,09
8 607 Lantheus Holdings Inc	710 594	0,09
16 020 Lattice Semiconductor Corp	1 529 910	0,20
10 096 Laureate Education Inc	118 729	0,02
7 428 La-Z-Boy Inc	216 006	0,03
2 550 LCI Industries	280 168	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
16 188 Leggett & Platt Inc	516 073	0,07
1 400 LeMaitre Vascular Inc	72 058	0,01
3 741 Lemonade Inc	53 347	0,01
10 954 LendingClub Corp	78 978	0,01
1 106 LendingTree Inc	29 486	0,00
10 172 Leslie's Inc	111 994	0,01
6 900 Levi Strauss & Co	125 787	0,02
3 046 LGI Homes Inc	347 335	0,05
18 404 Liberty Energy Inc	235 755	0,03
4 521 Liberty Latin America Ltd (Class A)	37 570	0,00
20 847 Liberty Latin America Ltd (Class C)	172 196	0,02
2 913 Liberty Media Corp-Liberty Braves	98 139	0,01
1 696 Ligand Pharmaceuticals Inc	124 758	0,02
9 829 Light & Wonder Inc	590 231	0,08
13 900 Lightwave Logic Inc	72 697	0,01
5 580 Lincoln Electric Holdings Inc	943 578	0,12
21 904 Lincoln National Corp	492 183	0,06
4 100 Lindblad Expeditions Holdings Inc	39 196	0,01
1 510 Lindsay Corp	228 206	0,03
14 686 Lions Gate Entertainment Corp (Class A)	162 574	0,02
15 556 Lions Gate Entertainment Corp (Class B)	161 471	0,02
5 700 Liquidity Services Inc	75 069	0,01
3 232 Lithia Motors Inc	739 902	0,10
2 703 Littelfuse Inc	724 647	0,10
5 727 LivaNova PLC	249 583	0,03
3 783 Live Oak Bancshares Inc	92 192	0,01
17 386 Livent Corp	377 624	0,05
7 711 LivePerson Inc	34 006	0,00
6 200 LiveRamp Holdings Inc	135 966	0,02
11 002 Louisiana-Pacific Corp	596 418	0,08
1 900 Lovesac Co	54 910	0,01
5 100 LSB Industries Inc	52 683	0,01
123 184 Lumen Technologies Inc	326 438	0,04
7 395 Lumentum Holdings Inc	399 404	0,05
41 052 Luminar Technologies Inc	266 427	0,04
35 187 Lyft Inc	326 183	0,04
3 733 M/I Homes Inc	235 515	0,03
5 152 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	364 968	0,05
33 261 Macy's Inc	581 735	0,08
1 692 Madison Square Garden Entertainment Corp	99 946	0,01
1 834 Madison Square Garden Sports Corp	357 355	0,05
1 620 Madrigal Pharmaceuticals Inc	392 461	0,05

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
5 200 Magnachip Semiconductor Corp	48 256	0,01
10 729 Magnite Inc	99 351	0,01
17 741 Magnolia Oil & Gas Corp	388 173	0,05
2 264 Malibu Boats Inc	127 803	0,02
7 203 Manhattan Associates Inc	1 115 385	0,15
1 075 Manitowoc Co Inc	18 372	0,00
55 061 MannKind Corp	225 750	0,03
6 714 ManpowerGroup Inc	554 106	0,07
8 419 Marathon Digital Holdings Inc	73 414	0,01
8 816 Maravai LifeSciences Holdings Inc	123 512	0,02
710 Marcus & Millichap Inc	22 798	0,00
2 600 MarineMax Inc	74 750	0,01
40 258 Marqeta Inc	183 979	0,02
4 711 Marriott Vacations Worldwide Corp	635 325	0,08
9 705 Marten Transport Ltd	203 320	0,03
2 498 Masonite International Corp	226 743	0,03
6 789 MasTec Inc	641 153	0,08
12 448 Matador Resources Co	593 147	0,08
3 044 Materion Corp	353 104	0,05
8 274 Mativ Holdings Inc	177 643	0,02
2 000 Matson Inc	119 340	0,02
34 404 Mattel Inc	633 378	0,08
22 682 Matterport Inc	61 922	0,01
1 570 Matthews International Corp	56 614	0,01
8 938 Maxar Technologies Inc	456 374	0,06
7 269 Maximus Inc	572 070	0,08
6 818 MaxLinear Inc	240 062	0,03
3 193 MBIA Inc	29 567	0,00
2 235 McGrath RentCorp	208 548	0,03
7 508 MDC Holdings Inc	291 836	0,04
23 273 MDU Resources Group Inc	709 361	0,09
2 700 MediaAlpha Inc	40 446	0,01
931 Medifast Inc	96 517	0,01
2 774 Medpace Holdings Inc	521 651	0,07
1 070 Mercantile Bank Corp	32 721	0,00
3 305 Mercer International Inc	32 306	0,00
2 822 Mercury General Corp	89 570	0,01
5 916 Mercury Systems Inc	302 426	0,04
5 772 Merit Medical Systems Inc	426 839	0,06
4 045 Meritage Homes Corp	472 294	0,06
5 500 Mersana Therapeutics Inc	22 605	0,00
6 100 Merus NV	112 240	0,01
2 164 Mesa Laboratories Inc	378 116	0,05

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
17 803 Meta Materials Inc	7 257	0,00
5 846 Methode Electronics Inc	256 522	0,03
4 515 MGE Energy Inc	350 680	0,05
32 156 MGIC Investment Corp	431 534	0,06
1 455 MGP Ingredients Inc	140 728	0,02
1 130 MicroStrategy Inc	330 322	0,04
21 300 Microvast Holdings Inc	26 412	0,00
19 200 MicroVision Inc	51 264	0,01
5 842 Middleby Corp	856 496	0,11
1 824 Middlesex Water Co	142 491	0,02
6 711 MillerKnoll Inc	137 240	0,02
6 436 Minerals Technologies Inc	388 863	0,05
5 256 Mirati Therapeutics Inc	195 418	0,03
17 600 Mirion Technologies Inc	150 304	0,02
6 700 Mission Produce Inc	74 437	0,01
10 900 Mister Car Wash Inc	93 958	0,01
5 497 MKS Instruments Inc	487 144	0,06
3 309 Model N Inc	110 752	0,01
6 300 Modine Manufacturing Co	145 215	0,02
1 756 ModivCare Inc	147 644	0,02
7 283 Moelis & Co	279 959	0,04
11 723 Momeni Global Inc	109 258	0,01
2 043 Monarch Casino & Resort Inc	151 488	0,02
10 900 MoneyGram International Inc	113 578	0,02
3 515 Monro Inc	173 746	0,02
8 100 Montauk Renewables Inc	63 747	0,01
1 400 Montrose Environmental Group Inc	49 938	0,01
4 876 Moog Inc	491 257	0,06
2 602 Morningstar Inc	528 284	0,07
900 Morpheus Holding Inc	33 876	0,00
9 266 MP Materials Corp	261 209	0,03
8 622 Mr Cooper Group Inc	353 243	0,05
11 334 MRC Global Inc	110 166	0,01
4 304 MSA Safety Inc	574 584	0,08
4 368 MSC Industrial Direct Co Inc	366 912	0,05
5 720 Mueller Industries Inc	420 306	0,06
12 197 Mueller Water Products Inc	170 026	0,02
27 800 Multiplan Corp	29 468	0,00
16 950 Murphy Oil Corp	626 811	0,08
3 060 Murphy USA Inc	789 633	0,10
2 175 Myers Industries Inc	46 610	0,01
1 335 MYR Group Inc	168 223	0,02
5 869 Myriad Genetics Inc	136 337	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 650 N-able Inc	34 980	0,00
900 Nabors Industries Ltd	109 719	0,01
5 446 NanoString Technologies Inc	53 915	0,01
7 400 Nano-X Imaging Ltd	42 698	0,01
4 800 Napco Security Technologies Inc	180 384	0,02
12 166 Natera Inc	675 456	0,09
1 054 National Bank Holdings Corp	35 267	0,00
1 700 National Beverage Corp	89 624	0,01
9 728 National Fuel Gas Co	561 695	0,07
956 National HealthCare Corp	55 515	0,01
14 050 National Instruments Corp	736 360	0,10
570 National Presto Industries Inc	41 091	0,01
1 800 National Research Corp	78 318	0,01
8 396 National Vision Holdings Inc	158 181	0,02
168 National Western Life Group Inc	40 760	0,01
16 937 Navient Corp	270 823	0,04
19 500 Navitas Semiconductor Corp	142 545	0,02
7 707 NBT Bancorp Inc	259 803	0,03
8 283 nCino Inc	205 253	0,03
12 147 NCR Corp	286 548	0,04
22 315 Nektar Therapeutics	15 685	0,00
925 Nelnet Inc	84 998	0,01
24 177 Neogen Corp	447 758	0,06
10 378 NeoGenomics Inc	180 681	0,02
996 NETGEAR Inc	18 436	0,00
6 195 NetScout Systems Inc	177 487	0,02
2 549 Nevro Corp	92 146	0,01
4 200 New Fortress Energy Inc	123 606	0,02
10 853 New Jersey Resources Corp	577 380	0,08
6 062 New Relic Inc	456 408	0,06
78 913 New York Community Bancorp Inc	713 374	0,09
16 860 New York Times Co	655 517	0,09
16 412 Newmark Group Inc	116 197	0,02
786 NewMarket Corp	286 874	0,04
5 038 Nexstar Media Group Inc	869 861	0,11
30 700 Nextdoor Holdings Inc	66 005	0,01
8 862 NextEra Energy Partners LP	538 366	0,07
3 776 NextGen Healthcare Inc	65 740	0,01
11 209 NextTier Oilfield Solutions Inc	89 112	0,01
1 060 Nicolet Bankshares Inc	66 833	0,01
31 331 Nikola Corp	37 911	0,01
4 800 nLight Inc	48 864	0,01
6 616 NMI Holdings Inc	147 735	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
16 167 Noble Corp PLC	638 111	0,08
14 335 Nordstrom Inc	233 230	0,03
8 458 Northern Oil and Gas Inc	256 700	0,03
3 678 Northfield Bancorp Inc	43 327	0,01
18 763 Northwest Bancshares Inc	225 719	0,03
5 714 Northwest Natural Holding Co	271 758	0,04
4 120 NorthWestern Corp	238 383	0,03
47 690 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	641 430	0,08
52 485 NOV Inc	971 497	0,13
3 892 Novanta Inc	619 178	0,08
7 370 Novavax Inc	51 074	0,01
21 322 NOW Inc	237 740	0,03
3 921 Nu Skin Enterprises Inc	154 135	0,02
1 800 Nurix Therapeutics Inc	15 984	0,00
30 758 Nutanix Inc	799 400	0,11
3 913 NuVasive Inc	161 646	0,02
7 600 Nuvation Bio Inc	12 616	0,00
1 173 NV5 Global Inc	121 957	0,02
20 074 nVent Electric PLC	861 978	0,11
15 412 Oak Street Health Inc	596 136	0,08
9 526 Oceaneering International Inc	167 943	0,02
8 966 OceanFirst Financial Corp	165 692	0,02
6 519 ODP Corp	293 225	0,04
6 910 OFG Bancorp	172 335	0,02
18 232 OGE Energy Corp	686 617	0,09
20 899 O-I Glass Inc	474 616	0,06
37 101 Old National Bancorp/IN	534 996	0,07
24 204 Old Republic International Corp	604 374	0,08
13 516 Olin Corp	750 138	0,10
6 049 Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	350 479	0,05
13 600 Olo Inc	110 976	0,01
1 482 OmniAb Inc	-	0,00
9 584 OmniAb Inc (USA listing)	35 269	0,00
5 307 Omnicell Inc	311 362	0,04
5 334 ONE Gas Inc	422 613	0,06
12 885 OneMain Holdings Inc	477 776	0,06
432 OneSpan Inc	7 560	0,00
4 700 OneSpaWorld Holdings Ltd	56 353	0,01
5 745 Onto Innovation Inc	504 871	0,07
13 072 Open Lending Corp	92 027	0,01
37 046 Opendoor Technologies Inc	65 201	0,01
65 257 OPKO Health Inc	95 275	0,01
13 979 Option Care Health Inc	444 113	0,06

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
2 400 OraSure Technologies Inc	14 520	0,00
18 100 Organogenesis Holdings Inc	38 553	0,01
26 586 Organon & Co	625 303	0,08
2 144 Origin Bancorp Inc	68 930	0,01
22 600 Origin Materials Inc	96 502	0,01
8 500 Orion Engineered Carbons SA	221 765	0,03
5 620 Omat Technologies Inc	476 407	0,06
8 902 Orthofix Medical Inc	149 109	0,02
18 400 Oscar Health Inc	120 336	0,02
8 396 Oshkosh Corp	698 379	0,09
3 081 OSI Systems Inc	315 371	0,04
4 667 Otter Tail Corp	337 284	0,04
4 900 Outset Medical Inc	90 160	0,01
4 270 Overstock.com Inc	86 553	0,01
7 564 Owens & Minor Inc	110 056	0,01
898 Oxford Industries Inc	94 820	0,01
25 323 Pacific Biosciences of California Inc	293 240	0,04
10 750 Pacific Premier Bancorp Inc	258 215	0,03
3 223 Pacira BioSciences Inc	131 531	0,02
14 057 PacWest Bancorp	136 775	0,02
12 296 PagerDuty Inc	430 114	0,06
2 000 Palomar Holdings Inc	110 400	0,01
3 570 Papa John's International Inc	267 500	0,04
12 552 Par Pacific Holdings Inc	366 518	0,05
3 857 PAR Technology Corp	130 984	0,02
1 653 Park National Corp	195 996	0,03
2 500 Parsons Corp	111 850	0,01
1 286 Pathward Financial Inc	53 356	0,01
3 107 Patrick Industries Inc	213 793	0,03
7 628 Patterson Cos Inc	204 202	0,03
26 133 Patterson-UTI Energy Inc	305 756	0,04
5 000 Paycor HCM Inc	132 600	0,02
32 615 Payoneer Global Inc	204 822	0,03
11 594 PBF Energy Inc	502 716	0,07
10 533 PDC Energy Inc	676 008	0,09
5 700 PDF Solutions Inc	241 680	0,03
12 595 Peabody Energy Corp	322 432	0,04
1 130 Peapack-Gladstone Financial Corp	33 471	0,00
7 085 Pediatrix Medical Group Inc	105 637	0,01
2 662 Pegsystems Inc	129 054	0,02
38 858 Peloton Interactive Inc	440 650	0,06
19 030 Penn Entertainment Inc	564 430	0,07
1 662 Pennant Group Inc	23 733	0,00

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
6 494 PennyMac Financial Services Inc	387 107	0,05
2 744 Penske Automotive Group Inc	389 127	0,05
3 837 Penumbra Inc	1 069 334	0,14
1 202 Peoples Bancorp Inc/OH	30 952	0,00
4 000 Perdoceo Education Corp	53 720	0,01
3 298 Perficient Inc	238 083	0,03
17 098 Performance Food Group Co	1 031 693	0,14
14 500 Perimeter Solutions SA	117 160	0,02
15 300 Permian Resources Corp	160 650	0,02
14 875 Perrigo Co PLC	533 566	0,07
9 823 Petco Health & Wellness Co Inc	88 407	0,01
1 410 PetMed Express Inc	22 898	0,00
3 313 PGT Innovations Inc	83 189	0,01
10 000 Phathom Pharmaceuticals Inc	71 400	0,01
1 300 Phibro Animal Health Corp	19 916	0,00
6 400 Photonics Inc	106 112	0,01
5 662 Phreesia Inc	182 826	0,02
2 800 Piedmont Lithium Inc	168 140	0,02
5 598 Pilgrim's Pride Corp	129 762	0,02
9 510 Pinnacle Financial Partners Inc	524 572	0,07
10 184 Pinnacle West Capital Corp	806 980	0,11
2 265 Piper Sandler Cos	313 952	0,04
16 641 Pitney Bowes Inc	64 733	0,01
2 242 PJT Partners Inc	161 850	0,02
24 827 Plains GP Holdings LP	325 730	0,04
8 417 Planet Fitness Inc	653 748	0,09
22 300 Planet Labs PBC	87 639	0,01
5 000 Playa Hotels & Resorts NV	48 000	0,01
16 600 Playstudios Inc	61 254	0,01
3 629 Plexus Corp	354 082	0,05
10 678 PNM Resources Inc	519 805	0,07
6 319 Polaris Inc	699 071	0,09
9 549 Popular Inc	548 208	0,07
4 800 Portillo's Inc	102 576	0,01
11 300 Portland General Electric Co	552 457	0,07
6 713 Post Holdings Inc	603 297	0,08
6 323 Power Integrations Inc	535 179	0,07
7 200 PowerSchool Holdings Inc	142 704	0,02
3 010 PRA Group Inc	117 270	0,02
2 716 Precigen Inc	2 879	0,00
583 Preferred Bank/Los Angeles CA	31 954	0,00
2 000 Premier Financial Corp	41 460	0,01
12 906 Premier Inc	417 767	0,06

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
7 969 Prestige Consumer Healthcare Inc	499 098	0,07
3 884 PriceSmart Inc	277 628	0,04
3 927 Primerica Inc	676 386	0,09
6 685 Primoris Services Corp	164 852	0,02
8 671 Privia Health Group Inc	239 406	0,03
4 050 ProAssurance Corp	74 844	0,01
3 460 Procore Technologies Inc	216 700	0,03
5 560 PROG Holdings Inc	132 272	0,02
7 555 Progenics Pharmaceuticals Inc	323	0,00
4 638 Progress Software Corp	266 453	0,04
9 601 Progyny Inc	308 384	0,04
2 932 Prometheus Biosciences Inc	314 662	0,04
16 301 ProPetro Holding Corp	117 204	0,02
2 065 PROS Holdings Inc	56 581	0,01
9 957 Prosperity Bancshares Inc	612 555	0,08
3 600 Protagonist Therapeutics Inc	82 800	0,01
23 147 Proterra Inc	35 183	0,00
5 229 Prothena Corp PLC	253 450	0,03
3 651 Proto Labs Inc	121 031	0,02
29 445 Provention Bio Inc	709 624	0,09
2 974 Provident Financial Services Inc	57 041	0,01
6 550 PTC Therapeutics Inc	317 282	0,04
6 400 PubMatic Inc	88 448	0,01
34 793 Pure Storage Inc	887 569	0,12
12 000 PureCycle Technologies Inc	84 000	0,01
5 137 Purple Innovation Inc	13 562	0,00
7 535 PVH Corp	671 821	0,09
3 125 Q2 Holdings Inc	76 938	0,01
963 QCR Holdings Inc	42 285	0,01
1 169 Quaker Chemical Corp	231 404	0,03
3 548 Qualys Inc	461 311	0,06
2 326 Quanex Building Products Corp	50 079	0,01
2 900 Quanterix Corp	32 683	0,00
35 654 QuantumScape Corp	291 650	0,04
5 951 QuidelOrtho Corp	530 175	0,07
5 621 QuinStreet Inc	89 205	0,01
35 831 Qurate Retail Inc	35 394	0,00
13 934 R1 RCM Inc	209 010	0,03
22 584 Radian Group Inc	499 106	0,07
30 722 Radius Global Infrastructure Inc	450 692	0,06
2 696 RadNet Inc	67 481	0,01
6 754 Radware Ltd	145 481	0,02
5 226 Ralph Lauren Corp	609 717	0,08

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
12 027 Rambus Inc	616 504	0,08
31 835 Range Resources Corp	842 672	0,11
2 600 Ranger Oil Corp	106 184	0,01
2 300 Ranpak Holdings Corp	12 006	0,00
8 110 Rapid7 Inc	372 330	0,05
2 996 RBC Bearings Inc	697 259	0,09
800 RE/MAX Holdings Inc	15 008	0,00
2 515 Reata Pharmaceuticals Inc	228 664	0,03
8 000 Recursion Pharmaceuticals Inc	53 360	0,01
6 407 Red Rock Resorts Inc	285 560	0,04
10 024 Redfin Corp	90 817	0,01
7 261 Regal Rexnord Corp	1 021 841	0,13
3 481 REGENXBIO Inc	65 826	0,01
8 458 Reinsurance Group of America Inc	1 122 884	0,15
5 307 Relay Therapeutics Inc	87 406	0,01
11 500 Remitty Global Inc	194 925	0,03
4 327 RenaissanceRe Holdings Ltd	866 871	0,11
3 436 Renasant Corp	105 073	0,01
4 700 Repay Holdings Corp	30 879	0,00
1 900 Replimune Group Inc	33 554	0,00
10 823 Resideo Technologies Inc	197 844	0,03
6 600 Resolute Forest Products Inc	9 372	0,00
12 420 Revance Therapeutics Inc	400 048	0,05
4 323 REVOLUTION Medicines Inc	93 636	0,01
3 000 Revolve Group Inc	78 900	0,01
6 500 Reynolds Consumer Products Inc	178 750	0,02
2 245 RH	546 770	0,07
5 000 Rhythm Pharmaceuticals Inc	89 200	0,01
11 059 RingCentral Inc	339 180	0,04
11 158 Riot Platforms Inc	111 468	0,01
5 759 RLI Corp	765 429	0,10
3 400 RMR Group Inc	89 216	0,01
13 512 Rocket Cos Inc	122 419	0,02
17 789 Rocket Lab USA Inc	71 868	0,01
6 780 Rocket Pharmaceuticals Inc	116 141	0,02
1 867 Rogers Corp	305 124	0,04
36 360 Roivant Sciences Ltd	268 337	0,04
13 400 Rover Group Inc	60 702	0,01
7 349 Royal Gold Inc	953 239	0,13
1 670 RPC Inc	12 842	0,00
5 388 Rush Enterprises Inc (Class A)	294 185	0,04
7 118 Ruth's Hospitality Group Inc	116 878	0,02
9 383 RXO Inc	184 282	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
7 002 Ryan Specialty Holdings Inc	281 760	0,04
4 908 Ryder System Inc	437 990	0,06
3 718 S&T Bancorp Inc	116 931	0,02
27 815 Sabre Corp	119 326	0,02
800 Safety Insurance Group Inc	59 616	0,01
6 899 Sage Therapeutics Inc	289 482	0,04
2 978 Saia Inc	810 254	0,11
12 727 Sally Beauty Holdings Inc	198 287	0,03
10 700 Samsara Inc	211 004	0,03
4 200 SandRidge Energy Inc	60 522	0,01
5 907 Sandy Spring Bancorp Inc	153 464	0,02
24 450 Sangamo Therapeutics Inc	43 032	0,01
8 085 Sanmina Corp	493 104	0,07
9 298 Sarepta Therapeutics Inc	1 281 543	0,17
806 ScanSource Inc	24 535	0,00
4 300 Schneider National Inc	115 025	0,02
1 600 Schnitzer Steel Industries Inc	49 760	0,01
3 356 Scholar Rock Holding Corp	26 848	0,00
1 700 Scholastic Corp	58 174	0,01
5 764 Schrodinger Inc/United States	151 766	0,02
5 925 Science Applications International Corp	636 700	0,08
4 433 Scilex Holding Co	36 351	0,00
4 597 Scotts Miracle-Gro Co	320 595	0,04
21 Seaboard Corp	79 170	0,01
6 053 Seacoast Banking Corp of Florida	143 456	0,02
4 725 SeaWorld Entertainment Inc	289 690	0,04
3 100 Seer Inc	11 966	0,00
29 190 Select Energy Services Inc	203 162	0,03
19 985 Select Medical Holdings Corp	516 612	0,07
7 310 Selective Insurance Group Inc	696 862	0,09
8 055 Semtech Corp	194 448	0,03
39 100 Senseonics Holdings Inc	27 761	0,00
3 749 Sensient Technologies Corp	287 023	0,04
26 264 SentinelOne Inc	429 679	0,06
6 383 Seres Therapeutics Inc	36 192	0,00
18 398 Service Corp International/US	1 265 414	0,17
7 070 ServisFirst Bancshares Inc	386 234	0,05
14 800 SES AI Corp	43 660	0,01
3 447 Shake Shack Inc	191 274	0,03
6 820 Shenandoah Telecommunications Co	129 716	0,02
6 525 Shift4 Payments Inc	494 595	0,07
16 201 Shoals Technologies Group Inc	369 221	0,05
3 877 Shockwave Medical Inc	840 650	0,11

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
3 600 Shoe Carnival Inc	92 340	0,01
4 707 Shutterstock Inc	341 728	0,05
3 300 Shyft Group Inc	75 075	0,01
7 800 SIGA Technologies Inc	44 850	0,01
5 952 Signet Jewelers Ltd	462 947	0,06
8 230 Silgan Holdings Inc	441 704	0,06
4 534 Silicon Laboratories Inc	793 858	0,10
3 100 Silk Road Medical Inc	121 303	0,02
2 432 Silvergate Capital Corp	3 940	0,00
7 098 Simmons First National Corp	124 144	0,02
10 169 Simply Good Foods Co	404 421	0,05
5 666 Simpson Manufacturing Co Inc	621 220	0,08
3 558 Simulations Plus Inc	156 339	0,02
6 533 Sinclair Broadcast Group Inc	112 106	0,01
2 549 SiriusPoint Ltd	20 723	0,00
4 476 SiteOne Landscape Supply Inc	612 630	0,08
1 761 SiTime Corp	250 467	0,03
9 897 Six Flags Entertainment Corp	264 349	0,03
2 198 SJV Group	167 334	0,02
15 198 Skechers USA Inc	722 209	0,10
5 639 Skyline Champion Corp	424 222	0,06
599 SkyWest Inc	13 280	0,00
7 887 Sleep Number Corp	239 844	0,03
24 867 SLM Corp	308 102	0,04
12 947 SM Energy Co	364 588	0,05
5 600 SMART Global Holdings Inc	96 544	0,01
17 700 SmartRent Inc	45 135	0,01
15 759 Smartsheet Inc	753 280	0,10
2 643 Smith & Wesson Brands Inc	32 535	0,00
64 027 SoFi Technologies Inc	388 644	0,05
2 650 SolarWinds Corp	22 790	0,00
14 900 Solid Power Inc	44 849	0,01
24 900 SomaLogic Inc	63 495	0,01
2 705 Sonic Automotive Inc	146 990	0,02
10 383 Sonoco Products Co	633 363	0,08
17 542 Sonos Inc	344 174	0,05
10 900 Sotera Health Co	195 219	0,03
1 235 Southside Bancshares Inc	41 002	0,01
8 111 SouthState Corp	577 990	0,08
7 586 Southwest Gas Holdings Inc	473 746	0,06
89 562 Southwestern Energy Co	447 810	0,06
830 SP Plus Corp	28 461	0,00
1 800 SpartanNash Co	44 640	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
4 899 Spectrum Brands Holdings Inc	324 412	0,04
4 985 Spire Inc	349 648	0,05
12 445 Spirit AeroSystems Holdings Inc	429 726	0,06
1 400 Spirit Airlines Inc	24 038	0,00
9 808 SpringWorks Therapeutics Inc	252 458	0,03
15 934 Sprinklr Inc	206 505	0,03
6 096 Sprout Social Inc	371 124	0,05
14 866 Sprouts Farmers Market Inc	520 756	0,07
4 086 SPS Commerce Inc	622 298	0,08
6 781 SPX Technologies Inc	478 603	0,06
4 900 Squarespace Inc	155 673	0,02
1 909 St Joe Co	79 433	0,01
4 090 STAAR Surgical Co	261 555	0,03
14 200 Stagwell Inc	105 364	0,01
947 Standard Motor Products Inc	34 954	0,00
536 Standex International Corp	65 628	0,01
1 483 Star Holdings	25 789	0,00
4 690 Steelcase Inc	39 490	0,01
7 707 Stellar Bancorp Inc	189 669	0,03
10 600 Stem Inc	60 102	0,01
2 709 Stepan Co	279 108	0,04
7 829 StepStone Group Inc	190 010	0,03
9 857 Stericycle Inc	429 864	0,06
8 200 Sterling Check Corp	91 430	0,01
5 300 Sterling Infrastructure Inc	200 764	0,03
11 242 Steven Madden Ltd	404 712	0,05
3 575 Stewart Information Services Corp	144 251	0,02
13 131 Stifel Financial Corp	775 911	0,10
6 308 Stitch Fix Inc	32 234	0,00
2 507 Stock Yards Bancorp Inc	138 236	0,02
9 802 Stoneridge Inc	183 297	0,02
1 893 StoneX Group Inc	195 982	0,03
2 072 Strategic Education Inc	186 128	0,02
4 891 Stride Inc	191 972	0,03
1 178 Sturm Ruger & Co Inc	67 664	0,01
14 167 Summit Materials Inc	403 618	0,05
2 943 SunCoke Energy Inc	26 428	0,00
13 036 Sunnova Energy International Inc	203 622	0,03
7 984 SunPower Corp	110 499	0,01
21 358 Sunrun Inc	430 364	0,06
4 481 Super Micro Computer Inc	477 451	0,06
3 671 Supernus Pharmaceuticals Inc	133 000	0,02
9 591 Surgery Partners Inc	330 602	0,04

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
3 644 Surmodics Inc	83 010	0,01
5 412 Sylvamo Corp	250 359	0,03
4 032 Synaptics Inc	448 157	0,06
11 903 Syndax Pharmaceuticals Inc	251 391	0,03
11 014 Syneos Health Inc	392 319	0,05
18 427 Synovus Financial Corp	568 104	0,07
6 300 Talos Energy Inc	93 492	0,01
6 811 Tandem Diabetes Care Inc	276 595	0,04
28 152 Tapestry Inc	1 213 633	0,16
3 600 TaskUS Inc	51 984	0,01
13 022 Taylor Morrison Home Corp	498 222	0,07
4 355 TD SYNEX Corp	421 520	0,06
46 465 TechnipFMC PLC	634 247	0,08
2 644 TechTarget Inc	95 501	0,01
22 544 TEGNA Inc	381 219	0,05
1 835 Tejon Ranch Co	33 525	0,00
21 980 Teladoc Health Inc	569 282	0,08
9 799 Telephone and Data Systems Inc	102 987	0,01
55 136 Tellurian Inc	67 817	0,01
18 900 Tempur Sealy International Inc	746 361	0,10
11 963 Tenable Holdings Inc	568 362	0,08
10 151 Tenet Healthcare Corp	603 172	0,08
2 037 Tennant Co	139 596	0,02
10 995 Teradata Corp	442 879	0,06
7 134 Terex Corp	345 143	0,05
6 027 Tetra Tech Inc	885 427	0,12
4 526 Texas Capital Bancshares Inc	221 593	0,03
7 246 Texas Roadhouse Inc	783 003	0,10
3 124 TFS Financial Corp	39 456	0,01
12 482 TG Therapeutics Inc	187 729	0,02
1 422 Theravance Biopharma Inc	15 429	0,00
1 361 Thermon Group Holdings Inc	33 916	0,00
5 688 Thor Industries Inc	452 992	0,06
3 900 Thryv Holdings Inc	89 934	0,01
3 700 Tidewater Inc	163 096	0,02
46 578 Tilray Brands Inc	117 842	0,02
8 148 Timken Co	665 855	0,09
4 400 TimkenSteel Corp	80 696	0,01
5 600 Titan International Inc	58 688	0,01
13 107 Toll Brothers Inc	786 813	0,10
800 Tompkins Financial Corp	52 968	0,01
2 084 Tootsie Roll Industries Inc	93 592	0,01
3 646 TopBuild Corp	758 878	0,10

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
13 181 Topgolf Callaway Brands Corp	284 973	0,04
13 684 Towne Bank/Portsmouth VA	364 679	0,05
5 480 TPI Composites Inc	71 514	0,01
4 044 TransMedics Group Inc	306 252	0,04
71 450 Transocean Ltd	454 422	0,06
9 900 Travel + Leisure Co	388 080	0,05
2 740 TravelCenters of America Inc	237 010	0,03
3 326 Travers Therapeutics Inc	74 802	0,01
6 204 TreeHouse Foods Inc	312 868	0,04
12 505 Trex Co Inc	608 618	0,08
10 180 Tri Pointe Homes Inc	257 758	0,03
4 631 TriCo Bancshares	192 603	0,03
3 444 TriMas Corp	95 950	0,01
4 182 TriNet Group Inc	337 111	0,04
10 295 Trinity Industries Inc	250 786	0,03
1 922 Trinseo PLC	40 074	0,01
11 248 TripAdvisor Inc	223 385	0,03
8 881 Triton International Ltd	561 457	0,07
2 536 Triumph Financial Inc	147 240	0,02
4 755 Triumph Group Inc	55 110	0,01
10 565 Tronox Holdings PLC	151 925	0,02
1 127 TrueBlue Inc	20 061	0,00
3 298 Trupanion Inc	141 451	0,02
1 102 TrustCo Bank Corp NY	35 198	0,00
5 115 Trustmark Corp	126 341	0,02
1 391 TTEC Holdings Inc	51 787	0,01
2 393 Tucows Inc	46 544	0,01
1 300 Turning Point Brands Inc	27 300	0,00
5 000 TuSimple Holdings Inc	7 350	0,00
3 113 Tutor Perini Corp	19 207	0,00
4 685 Twist Bioscience Corp	70 650	0,01
7 269 UFP Industries Inc	577 667	0,08
1 200 UFP Technologies Inc	155 808	0,02
6 484 Ultra Clean Holdings Inc	215 009	0,03
7 629 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	305 923	0,04
5 005 UMB Financial Corp	288 889	0,04
22 381 Under Armour Inc (Class A)	212 396	0,03
18 801 Under Armour Inc (Class C)	160 373	0,02
1 910 UniFirst Corp/MA	336 599	0,04
5 471 uniQure NV	110 186	0,01
5 000 Unisys Corp	19 400	0,00
15 227 United Bankshares Inc/WV	535 990	0,07
7 577 United Community Banks Inc/GA	213 065	0,03

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
967 United Fire Group Inc	25 674	0,00
6 611 United Natural Foods Inc	174 200	0,02
1 400 United States Cellular Corp	29 022	0,00
28 992 United States Steel Corp	756 691	0,10
635 Unifit Corp	36 220	0,00
20 031 Univar Solutions Inc	701 686	0,09
2 060 Universal Corp/VA	108 953	0,01
4 410 Universal Display Corp	684 123	0,09
3 981 Universal Insurance Holdings Inc	72 534	0,01
1 009 Uninvest Financial Corp	23 954	0,00
21 145 Unum Group	836 496	0,11
7 301 Upbound Group Inc	178 948	0,02
9 100 Upstart Holdings Inc	144 599	0,02
10 487 Upwork Inc	118 713	0,02
29 603 Uranium Energy Corp	85 257	0,01
8 796 Urban Outfitters Inc	243 825	0,03
21 883 US Foods Holding Corp	808 358	0,11
951 US Physical Therapy Inc	93 112	0,01
12 617 US Silica Holdings Inc	150 647	0,02
780 USANA Health Sciences Inc	49 062	0,01
14 019 Utz Brands Inc	230 893	0,03
1 800 V2X Inc	71 496	0,01
2 300 Valaris Ltd	149 638	0,02
45 660 Valley National Bancorp	421 898	0,06
2 460 Valmont Industries Inc	785 429	0,10
21 638 Valvoline Inc	756 032	0,10
3 513 Vanda Pharmaceuticals Inc	23 853	0,00
1 122 Varex Imaging Corp	20 409	0,00
11 235 Varonis Systems Inc	292 222	0,04
6 798 Vaxcyte Inc	254 789	0,03
14 718 Vector Group Ltd	176 763	0,02
3 689 Veeco Instruments Inc	77 949	0,01
5 734 Veracyte Inc	127 868	0,02
18 857 Veradigm Inc	246 084	0,03
4 663 Vericel Corp	136 719	0,02
10 736 Verint Systems Inc	399 809	0,05
5 337 Veritex Holdings Inc	97 454	0,01
1 000 Veritiv Corp	135 140	0,02
10 114 Verra Mobility Corp	171 129	0,02
8 400 Vertex Inc	173 796	0,02
34 184 Vertiv Holdings Co	489 173	0,06
5 900 Veru Inc	6 844	0,00
4 500 Verve Therapeutics Inc	64 890	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
1 935 Viad Corp	40 325	0,01
7 237 Viasat Inc	244 900	0,03
30 725 Viavi Solutions Inc	332 752	0,04
1 398 Vicor Corp	65 622	0,01
8 142 Victoria's Secret & Co	278 049	0,04
15 171 Vimeo Inc	58 105	0,01
7 659 Viper Energy Partners LP	214 452	0,03
9 915 Vir Biotechnology Inc	230 722	0,03
16 662 Virgin Galactic Holdings Inc	67 481	0,01
4 200 Viridian Therapeutics Inc	106 848	0,01
7 478 Virtu Financial Inc	141 334	0,02
584 Virtus Investment Partners Inc	111 188	0,01
16 847 Vishay Intertechnology Inc	381 079	0,05
5 570 Vista Outdoor Inc	154 345	0,02
2 839 Visteon Corp	445 240	0,06
2 200 Vital Energy Inc	100 188	0,01
2 302 Vitesse Energy Inc	43 807	0,01
15 501 Vontier Corp	423 797	0,06
11 021 Voya Financial Inc	787 561	0,10
10 600 Vuzix Corp	43 884	0,01
15 900 W&T Offshore Inc	80 772	0,01
2 200 Wabash National Corp	54 098	0,01
3 395 Walker & Dunlop Inc	258 597	0,03
9 300 Warby Parker Inc	98 487	0,01
4 138 Warrior Met Coal Inc	151 906	0,02
11 893 Washington Federal Inc	358 217	0,05
731 Washington Trust Bancorp Inc	25 336	0,00
6 000 Waterstone Financial Inc	90 780	0,01
3 379 Watsco Inc	1 075 063	0,14
2 944 Watts Water Technologies Inc	495 534	0,07
9 469 Wayfair Inc	325 165	0,04
1 117 WD-40 Co	198 882	0,03
8 078 Weatherford International PLC	479 429	0,06
1 300 Weis Markets Inc	110 071	0,01
22 454 Wendy's Co	489 048	0,06
9 434 Werner Enterprises Inc	429 153	0,06
5 325 WesBanco Inc	163 478	0,02
5 571 WESCO International Inc	860 942	0,11
4 516 Westamerica Bancorp	200 059	0,03
12 151 Western Alliance Bancorp	431 847	0,06
35 576 Western Union Co	396 672	0,05
24 700 WeWork Inc	19 199	0,00
4 991 WEX Inc	917 795	0,12

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Actions ordinaires – 91,35 % (mars 2022 : 90,52 %) (suite)		
Dollar américain – 53,83 % (suite)		
315 White Mountains Insurance Group Ltd	433 909	0,06
2 600 WideOpenWest Inc	27 638	0,00
7 907 Williams-Sonoma Inc	961 966	0,13
21 992 WillScot Mobile Mini Holdings Corp	1 030 985	0,14
3 519 Wingstop Inc	646 018	0,09
160 Winmark Corp	51 269	0,01
3 955 Winnebago Industries Inc	228 204	0,03
6 923 Wintrust Financial Corp	505 033	0,07
4 536 WisdomTree Inc	26 581	0,00
8 348 Wolverine World Wide Inc	142 333	0,02
6 415 Woodward Inc	624 629	0,08
13 099 Workhorse Group Inc	17 422	0,00
5 222 Workiva Inc	534 785	0,07
323 World Acceptance Corp	26 903	0,00
6 169 World Fuel Services Corp	157 618	0,02
5 159 World Wrestling Entertainment Inc	470 810	0,06
5 600 Worthington Industries Inc	362 040	0,05
6 169 WSFS Financial Corp	232 016	0,03
11 044 Wyndham Hotels & Resorts Inc	749 335	0,10
5 881 Xencor Inc	164 021	0,02
6 388 Xenon Pharmaceuticals Inc	228 627	0,03
19 291 Xerox Holdings Corp	297 081	0,04
2 300 XPEL Inc	156 285	0,02
6 077 Xperi Inc	66 422	0,01
10 103 XPO Inc	322 286	0,04
11 995 Yelp Inc	368 246	0,05
8 040 YETI Holdings Inc	321 600	0,04
6 332 Yext Inc	60 851	0,01
2 300 York Water Co	102 810	0,01
2 624 Zentalis Pharmaceuticals Inc	45 133	0,01
15 900 Zeta Global Holdings Corp	172 197	0,02
5 546 Ziff Davis Inc	432 865	0,06
10 912 ZIM Integrated Shipping Services Ltd	257 305	0,03
18 126 Zions Bancorp NA	542 511	0,07
6 200 ZipRecruiter Inc	98 828	0,01
4 100 Zumiez Inc	75 604	0,01
6 953 Zuora Inc	68 696	0,01
20 916 Zurn Elkay Water Solutions Corp	446 766	0,06
	408 163 745	53,83
Total des actions ordinaires	692 602 812	91,35

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres – 0,24 % (mars 2022 : 0,15 %)		
Dollar australien – 0,01 %		
47 293 Coronado Global Resources Inc	51 471	0,01
	51 471	0,01
Euro – 0,06 %		
45 434 SES SA	298 046	0,04
3 184 TKH Group NV	165 837	0,02
	463 883	0,06
Couronne suédoise – 0,12 %		
31 959 Kindred Group PLC	357 359	0,05
29 273 Millicom International Cellular SA	554 574	0,07
	911 933	0,12
Dollar américain – 0,05 %		
24 692 Melco Resorts & Entertainment Ltd	314 329	0,04
31 400 Nano Dimension Ltd	90 746	0,01
	405 075	0,05
Total des certificats représentatifs de titres	1 832 362	0,24
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %)		
Dollar australien – 0,34 %		
77 997 Abacus Property Group	135 820	0,02
37 875 Arena REIT	92 082	0,01
39 013 BWP Trust	98 768	0,01
58 181 Centuria Capital Group	58 840	0,01
123 998 Centuria Industrial REIT	249 143	0,03
73 682 Centuria Office REIT	70 568	0,01
47 408 Charter Hall Group	349 267	0,05
72 506 Charter Hall Long Wale REIT	203 470	0,03
54 054 Charter Hall Retail REIT	136 122	0,02
87 575 Charter Hall Social Infrastructure REIT	174 787	0,02
40 759 Growthpoint Properties Australia Ltd	82 987	0,01
26 605 HMC Capital Ltd	63 969	0,01
79 481 HomeCo Daily Needs REIT	61 483	0,01
59 674 Ingenia Communities Group	150 674	0,02
94 178 National Storage REIT	158 320	0,02
211 363 Region RE Ltd	332 667	0,04
79 469 Waypoint REIT Ltd	137 851	0,02
	2 556 818	0,34
Dollar canadien – 0,20 %		
11 016 Allied Properties Real Estate Investment Trust	198 286	0,03
3 049 Artis Real Estate Investment Trust	17 145	0,00
681 Boardwalk Real Estate Investment Trust	27 746	0,00
16 400 Choice Properties Real Estate Investment Trust	175 955	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar canadien – 0,20 % (suite)		
26 341 Dream Industrial Real Estate Investment Trust	286 114	0,04
3 206 Granite Real Estate Investment Trust	198 256	0,03
23 661 H&R Real Estate Investment Trust	220 289	0,03
11 397 InterRent Real Estate Investment Trust	112 762	0,01
4 900 Killam Apartment Real Estate Investment Trust	62 130	0,01
17 800 NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	111 402	0,01
6 948 SmartCentres Real Estate Investment Trust	136 408	0,02
	1 546 493	0,20
Euro – 0,32 %		
3 933 Aedifica SA	316 630	0,04
6 478 Carnila SA	97 265	0,01
3 028 Cofinimmo SA	268 281	0,04
69 615 Cromwell European Real Estate Investment Trust	114 206	0,02
5 119 Eurocommercial Properties NV	116 570	0,02
4 217 Hamborner REIT AG	33 491	0,00
6 981 ICADE	328 712	0,04
45 923 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	290 627	0,04
2 917 Intervest Offices & Warehouses NV	55 461	0,01
28 131 Irish Residential Properties REIT PLC	28 423	0,00
2 891 Lar Espana Real Estate Socimi SA	15 469	0,00
1 844 Mercalys SA	18 852	0,00
40 534 Merlin Properties Socimi SA	354 948	0,05
925 Montea NV	74 870	0,01
807 NSI NV	20 341	0,00
1 452 Retail Estates NV	102 697	0,01
3 381 Shurgard Self Storage Ltd	161 992	0,02
703 Vastned Retail NV	16 230	0,00
3 028 Wereldhave NV	46 748	0,01
	2 461 813	0,32
Dollar de Hong Kong – 0,07 %		
599 182 Champion REIT	257 230	0,03
212 000 Fortune Real Estate Investment Trust	175 543	0,02
117 000 Prosperity REIT	29 809	0,01
87 000 Sunlight Real Estate Investment Trust	35 465	0,01
	498 047	0,07
Nouveau shekel israélien – 0,01 %		
17 386 Reit 1 Ltd	75 809	0,01
	75 809	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Yen japonais – 1,06 %		
84 Activia Properties Inc	238 575	0,03
278 Advance Logistics Investment Corp	276 141	0,04
175 Advance Residence Investment Corp	416 166	0,05
271 AEON REIT Investment Corp	295 048	0,04
35 Comforia Residential REIT Inc	82 970	0,01
71 CRE Logistics REIT Inc	90 157	0,01
62 Daiwa Office Investment Corp	282 305	0,04
194 Daiwa Securities Living Investments Corp	158 739	0,02
83 Frontier Real Estate Investment Corp	296 228	0,04
105 Fukuoka REIT Corp	127 808	0,02
51 Global One Real Estate Investment Corp	40 044	0,00
123 Hankyu Hanshin REIT Inc	128 185	0,02
130 Heiwa Real Estate REIT Inc	148 959	0,02
29 Hoshino Resorts REIT Inc	150 349	0,02
175 Hulic Reit Inc	196 709	0,03
69 Ichigo Office REIT Investment Corp	50 186	0,01
267 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	289 289	0,04
519 Invincible Investment Corp	217 209	0,03
62 Japan Excellent Inc	55 856	0,01
508 Japan Hotel REIT Investment Corp	286 654	0,04
67 Japan Logistics Fund Inc	148 257	0,02
88 Japan Prime Realty Investment Corp	230 761	0,03
175 Kenedix Office Investment Corp	403 017	0,05
94 Kenedix Residential Next Investment Corp	144 648	0,02
95 Kenedix Retail REIT Corp	167 672	0,02
216 LaSalle Logiport REIT	249 449	0,03
203 Mirai Corp	68 714	0,01
59 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp	173 112	0,02
58 Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	202 645	0,03
175 Mori Hills REIT Investment Corp	194 079	0,02
104 Mori Trust Sogo Reit Inc	53 528	0,01
67 Nippon Accommodations Fund Inc	300 541	0,04
66 NIPPON REIT Investment Corp	158 690	0,02
171 NTT UD REIT Investment Corp	173 326	0,02
61 One REIT Inc	105 738	0,01
340 Orix JREIT Inc	429 183	0,06
573 Sekisui House Reit Inc	309 555	0,04
83 SOSILA Logistics REIT Inc	81 073	0,01
206 Star Asia Investment Corp	84 821	0,01
113 Tokyu REIT Inc	153 678	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Yen japonais – 1,06 % (suite)		
345 United Urban Investment Corp	370 689	0,05
	8 030 753	1,06
Dollar néo-zélandais – 0,05 %		
165 434 Goodman Property Trust	221 498	0,03
68 007 Kiwi Property Group Ltd	38 719	0,01
139 483 Precinct Properties New Zealand Ltd	110 830	0,01
	371 047	0,05
Livre sterling – 0,55 %		
388 420 Assura PLC	234 656	0,03
191 435 Balanced Commercial Property Trust Ltd	195 041	0,03
16 747 Big Yellow Group PLC	242 063	0,03
122 578 Capital & Counties Properties PLC	173 841	0,02
13 342 Derwent London PLC	388 993	0,05
31 244 Empiric Student Property PLC	34 884	0,01
19 210 Great Portland Estates PLC	120 424	0,02
341 262 Hammerson PLC	110 088	0,01
25 491 Helical PLC	94 555	0,01
86 410 LondonMetric Property PLC	187 614	0,03
317 453 LXI REIT PLC	386 234	0,05
134 727 Picton Property Income Ltd	115 442	0,02
154 875 Primary Health Properties PLC	193 793	0,03
83 788 PRS REIT PLC	83 812	0,01
27 324 Safestore Holdings PLC	320 955	0,04
173 876 Supermarket Income Reit PLC	186 180	0,02
173 901 Tritax Big Box REIT PLC	300 813	0,04
156 181 UK Commercial Property REIT Ltd	99 259	0,01
38 404 UNITE Group PLC	455 615	0,06
85 000 Urban Logistics REIT PLC	134 526	0,02
16 192 Workspace Group PLC	87 450	0,01
	4 146 238	0,55
Dollar de Singapour – 0,40 %		
353 592 CapitaLand Ascott Trust	264 619	0,04
190 854 CapitaLand China Trust	160 774	0,02
23 800 CDL Hospitality Trusts	21 302	0,00
977 354 ESR-LOGOS REIT	238 908	0,03
219 179 Frasers Centrepoint Trust	377 511	0,05
339 284 Frasers Logistics & Commercial Trust	334 295	0,05
171 910 Keppel DC REIT	266 357	0,04
352 360 Keppel REIT	234 544	0,03
220 119 Mapletree Industrial Trust	392 375	0,05
103 638 OUE Commercial Real Estate Investment Trust	24 554	0,00
146 000 PARAGON REIT	103 772	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar de Singapour – 0,40 % (suite)		
84 240 Parkway Life Real Estate Investment Trust	252 805	0,03
56 030 Starhill Global REIT	21 914	0,00
345 400 Suntec Real Estate Investment Trust	371 496	0,05
	3 065 226	0,40
Dollar américain – 4,39 %		
5 063 Acadia Realty Trust	70 629	0,01
51 475 AGNC Investment Corp	518 868	0,07
7 060 Agree Realty Corp	484 387	0,06
4 662 Alexander & Baldwin Inc	88 158	0,01
400 Alexander's Inc	77 500	0,01
4 652 American Assets Trust Inc	86 481	0,01
29 827 Americold Realty Trust Inc	848 578	0,11
13 469 Apartment Income REIT Corp	482 325	0,06
17 730 Apartment Investment and Management Co	136 344	0,02
33 606 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	312 872	0,04
25 669 Apple Hospitality REIT Inc	398 383	0,05
11 800 Arbor Realty Trust Inc	135 582	0,02
13 570 Armada Hoffer Properties Inc	160 262	0,02
49 413 ARMOUR Residential REIT Inc	259 418	0,03
15 597 Blackstone Mortgage Trust Inc	278 406	0,04
31 699 Brandywine Realty Trust	149 936	0,02
23 582 BrightSpire Capital Inc	139 134	0,02
34 819 Brixmor Property Group Inc	749 305	0,10
42 932 Broadmark Realty Capital Inc	201 780	0,03
21 002 Broadstone Net Lease Inc	357 244	0,05
13 135 CareTrust REIT Inc	257 183	0,03
1 767 Centerspace	96 531	0,01
3 148 Chatham Lodging Trust	33 023	0,00
14 261 Chimera Investment Corp	80 432	0,01
10 400 City Office REIT Inc	71 760	0,01
5 784 Community Healthcare Trust Inc	211 694	0,03
9 357 Corporate Office Properties Trust	221 854	0,03
18 006 Cousins Properties Inc	384 968	0,05
21 392 CubeSmart	988 738	0,13
27 780 DiamondRock Hospitality Co	225 851	0,03
100 000 Digital Core REIT Management Pte Ltd	44 500	0,01
21 595 Douglas Emmett Inc	266 266	0,04
4 547 Easterly Government Properties Inc	62 476	0,01
4 677 EastGroup Properties Inc	773 202	0,10
12 680 Ellington Financial Inc	154 823	0,02
9 644 Elme Communities	172 242	0,02

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar américain – 4,39 % (suite)		
23 467 Empire State Realty Trust Inc	152 301	0,02
7 669 EPR Properties	292 189	0,04
15 755 Equity Commonwealth	326 286	0,04
15 230 Essential Properties Realty Trust Inc	378 466	0,05
7 514 Federal Realty Investment Trust	742 609	0,10
14 692 First Industrial Realty Trust Inc	781 614	0,10
5 851 Four Corners Property Trust Inc	157 158	0,02
9 630 Franklin BSP Realty Trust Inc	114 886	0,02
2 100 Getty Realty Corp	75 663	0,01
2 643 Gladstone Commercial Corp	33 381	0,00
3 200 Gladstone Land Corp	53 280	0,01
10 500 Global Medical REIT Inc	95 655	0,01
6 888 Global Net Lease Inc	88 580	0,01
12 213 Granite Point Mortgage Trust Inc	60 576	0,01
9 114 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	260 660	0,03
12 328 Highwoods Properties Inc	285 886	0,04
19 404 Hudson Pacific Properties Inc	129 037	0,02
25 447 Independence Realty Trust Inc	407 915	0,05
2 732 Innovative Industrial Properties Inc	207 605	0,03
6 000 InvenTrust Properties Corp	140 400	0,02
3 289 Invesco Mortgage Capital Inc	36 475	0,00
4 593 iStar Inc	134 896	0,02
9 916 JBG SMITH Properties	149 335	0,02
151 500 Keppel Pacific Oak US REIT	57 570	0,01
11 371 Kilroy Realty Corp	368 420	0,05
26 400 Kite Realty Group Trust	552 288	0,07
6 200 KKR Real Estate Finance Trust Inc	70 618	0,01
15 530 Ladder Capital Corp	146 759	0,02
8 554 Lamar Advertising Co	854 459	0,11
9 481 Life Storage Inc	1 242 864	0,16
3 026 LTC Properties Inc	106 303	0,01
35 664 LXP Industrial Trust	367 696	0,05
22 625 Macerich Co	239 825	0,03
56 881 Manulife US Real Estate Investment Trust	12 229	0,00
20 873 MFA Financial Inc	207 060	0,03
5 944 National Health Investors Inc	306 592	0,04
18 236 National Retail Properties Inc	805 119	0,11
10 350 National Storage Affiliates Trust	432 423	0,06
22 566 Necessity Retail REIT Inc	141 714	0,02
4 800 NETSTREIT Corp	87 744	0,01
6 271 NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	62 459	0,01
2 027 NexPoint Residential Trust Inc	88 519	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar américain – 4,39 % (suite)		
4 231 Office Properties Income Trust	52 041	0,01
23 002 Omega Healthcare Investors Inc	630 485	0,08
4 200 One Liberty Properties Inc	96 306	0,01
8 200 Orion Office REIT Inc	54 940	0,01
11 203 Outfront Media Inc	181 825	0,02
13 500 Paramount Group Inc	61 560	0,01
26 563 Park Hotels & Resorts Inc	328 319	0,04
19 063 Pebblebrook Hotel Trust	267 645	0,04
17 784 PennyMac Mortgage Investment Trust	219 277	0,03
10 827 Phillips Edison & Co Inc	353 177	0,05
22 092 Physicians Realty Trust	329 834	0,04
21 057 Piedmont Office Realty Trust Inc	153 716	0,02
4 700 Plymouth Industrial REIT Inc	98 747	0,01
10 929 PotlatchDeltic Corp	540 986	0,07
15 728 Rayonier Inc	523 113	0,07
5 096 Ready Capital Corp	51 826	0,01
24 294 Redwood Trust Inc	163 742	0,02
25 737 Retail Opportunity Investments Corp	359 289	0,05
18 249 Rexford Industrial Realty Inc	1 088 553	0,14
42 592 Rithm Capital Corp	340 736	0,05
22 243 RLJ Lodging Trust	235 776	0,03
17 582 RPT Realty	167 205	0,02
7 913 Ryman Hospitality Properties Inc	710 034	0,09
25 688 Sabra Health Care REIT Inc	295 412	0,04
1 100 Saul Centers Inc	42 900	0,01
6 330 Seritage Growth Properties	49 817	0,01
20 206 Service Properties Trust	201 252	0,03
18 472 SITE Centers Corp	226 836	0,03
7 716 SL Green Realty Corp	181 480	0,02
13 534 Spirit Realty Capital Inc	539 195	0,07
18 516 STAG Industrial Inc	626 211	0,08
29 804 Starwood Property Trust Inc	527 233	0,07
28 124 Summit Hotel Properties Inc	196 868	0,03
28 177 Sunstone Hotel Investors Inc	278 389	0,04
15 380 Tanger Factory Outlet Centers Inc	301 909	0,04
6 817 Terreno Realty Corp	440 378	0,06
11 513 TPG RE Finance Trust Inc	83 584	0,01
2 478 Two Harbors Investment Corp	36 451	0,00
15 178 UMH Properties Inc	224 483	0,03
26 824 Uniti Group Inc	95 225	0,01
738 Universal Health Realty Income Trust	35 505	0,00
8 908 Urban Edge Properties	134 154	0,02
3 013 Urstadt Biddle Properties Inc	52 938	0,01

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,05 % (mars 2022 : 99,39 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 7,39 % (mars 2022 : 8,70 %) (suite)		
Dollar américain – 4,39 % (suite)		
7 759 Veris Residential Inc	113 592	0,02
18 680 Vornado Realty Trust	287 112	0,04
8 288 Xenia Hotels & Resorts Inc	108 490	0,01
	33 325 195	4,39
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	56 077 439	7,39
Actions préférentielles – 0,06 % (mars 2022 : 0,02 %)		
Euro – 0,06 %		
1 875 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (Non voting rights)	37 238	0,00
570 Draegerwerk & Co KGaA	26 226	0,00
4 734 Fuchs Petrolub SE	193 078	0,03
3 549 Jungheinrich AG	124 003	0,02
812 Sixt SE (Non voting rights)	65 900	0,01
	446 445	0,06
Total des actions préférentielles	446 445	0,06
Droits – 0,01 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Euro – 0,00 %		
8 223 S IMMO AG Anspr. Nachz	-	0,00
	-	0,00
Livre sterling – 0,01 %		
38 280 TUI AG	50 644	0,01
	50 644	0,01
Total des droits	50 644	0,01
Bons de souscription – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Dollar australien – 0,00 %		
1 322 PointsBet Holdings Ltd	-	0,00
	-	0,00
Euro – 0,00 %		
1 622 Webuild SpA	-	0,00
	-	0,00
Dollar de Singapour – 0,00 %		
175 902 Ezion Holdings Ltd	-	0,00
	-	0,00
Total des bons de souscription	-	0,00
Total des valeurs mobilières	751 009 702	99,05

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 972 395	1 810 66 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 16 June 2023	12 156	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	12 156	0,00
	Total des instruments financiers dérivés	12 156	0,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	751 021 858	99,05
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,43 %)	4 916 427	0,65
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	508 665	0,07
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,15 %)	1 741 028	0,23
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	758 187 978	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,97
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	1,03
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		450 114 371	438 718 007
		450 114 371	438 718 007
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	147 815	216 290
Créances :			
Dividendes à recevoir		187 202	159 502
Produits divers à recevoir		2 823	2 475
À recevoir sur cessions d'investissements		-	6 936 427
Total des actifs circulants		450 452 211	446 032 701
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(8 417)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(106 616)	(108 391)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(6 946 023)
Total des passifs circulants		(115 033)	(7 054 414)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		450 337 178	438 978 287
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	106.17 USD	113.97 USD
			99.20 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		4 034 250	3 639 569
Revenus sur prêt de titres	13	29 784	32 808
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(27 447 925)	54 927 630
Produits divers		2 617	425
Total des (charges)/revenus d'investissement		(23 381 274)	58 600 432
Charges opérationnelles	3	(1 149 811)	(1 324 472)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(24 531 085)	57 275 960
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(355)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(24 531 085)	57 275 605
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(578 451)	(509 858)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(25 109 536)	56 765 747

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	438 978 287	393 013 755
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(25 109 536)	56 765 747
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	55 988 540	21 885 133
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(19 520 113)	(32 686 348)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	36 468 427	(10 801 215)
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	11 358 891	45 964 532
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	450 337 178	438 978 287

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(25 109 536)	56 765 747
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		-	1 391
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4 459 937)	(52 932 361)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(29 569 473)	3 834 777
Variation des montants à recevoir		(28 048)	2 809
Variation des montants à payer		(1 775)	9 587
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(29 823)	12 396
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(29 599 296)	3 847 173
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	55 988 540	21 885 133
Paiements sur rachats	5	(26 466 136)	(25 740 325)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		29 522 404	(3 855 192)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(76 892)	(8 019)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		216 290	224 309
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		139 398	216 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		147 815	216 290
Découverts bancaires – État de la situation financière		(8 417)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		139 398	216 290
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(578 451)	(509 858)
Intérêts payés		-	(355)
Dividendes reçus		4 006 550	3 641 254

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)			Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %)			(suite)		
Dollar australien – 0,19 %			Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
19 266 Computershare Ltd	278 584	0,06	Yen japonais – 3,85 % (suite)		
5 354 WiseTech Global Ltd	233 582	0,06	3 500 Ibiden Co Ltd	138 327	0,03
5 390 Xero Ltd	322 802	0,07	3 700 Itochu Techno-Solutions	90 491	0,02
	834 968	0,19	7 300 Keyence	3 535 089	0,78
Dollar canadien – 1,12 %			12 301 Kyocera	636 632	0,14
7 959 CGI Inc	765 995	0,17	2 595 Lasertec Corp	453 915	0,10
740 Constellation Software Inc/Canada	1 389 348	0,31	21 031 Murata Manufacturing Co Ltd	1 270 488	0,28
3 678 Descartes Systems Group Inc	296 447	0,07	10 178 NEC	390 020	0,09
2 841 Nuvei Corp	123 603	0,03	13 800 Nomura Research Institute Ltd	317 808	0,07
9 913 Open Text Corp	381 841	0,08	22 855 NTT Data Corp	297 429	0,07
43 485 Shopify Inc	2 082 113	0,46	2 300 Obic Co Ltd	361 184	0,08
	5 039 347	1,12	7 479 Omron	433 095	0,10
Euro – 5,77 %			1 357 Oracle Corp Japan	97 169	0,02
795 Adyen NV	1 260 352	0,28	3 440 Otsuka Corp	121 094	0,03
16 485 Amadeus IT Group SA	1 104 338	0,25	45 500 Renesas Electronics Corp	654 176	0,14
1 761 ASM International NV	711 533	0,16	23 657 Ricoh Co Ltd	176 152	0,04
14 961 ASML Holding NV	10 162 237	2,26	2 650 Rohm Co Ltd	218 427	0,05
2 995 Bechtle AG	143 140	0,03	8 100 SCSK Corp	117 766	0,03
5 887 Capgemini SE	1 092 105	0,24	10 552 Seiko Epson Corp	149 135	0,03
25 853 Dassault Systemes SE	1 063 833	0,24	9 298 Shimadzu Corp	289 231	0,06
9 421 Edenred	558 241	0,12	13 500 SUMCO Corp	200 943	0,04
48 817 Infineon Technologies	1 998 443	0,44	14 505 TDK	514 961	0,11
2 137 Nemetschek SE	146 920	0,03	8 700 TIS Inc	228 139	0,05
19 547 Nexi SpA	158 979	0,04	16 722 Tokyo Electron Ltd	2 015 335	0,45
203 769 Nokia Oyj	999 663	0,22	5 510 Trend Micro Inc/Japan	267 862	0,06
38 932 SAP SE	4 909 067	1,09	9 849 Yokogawa Electric	159 105	0,04
24 919 STMicroelectronics NV	1 325 371	0,29		17 319 564	3,85
8 564 Worldline SA/France	363 893	0,08	Livre sterling – 0,17 %		
	25 998 115	5,77	14 073 Halma PLC	387 859	0,09
Nouveau shekel israélien – 0,15 %			39 716 Sage Group PLC	380 578	0,08
2 293 Nice Ltd	512 775	0,11		768 437	0,17
3 969 Tower Semiconductor Ltd	168 652	0,04	Dollar de Singapour – 0,03 %		
	681 427	0,15	10 500 Venture Corp Ltd	139 547	0,03
Yen japonais – 3,85 %				139 547	0,03
6 500 Advantest Corp	593 884	0,13	Couronne suédoise – 0,33 %		
4 100 Azbil	111 210	0,02	73 395 Hexagon AB	841 213	0,19
8 991 Brother Industries Ltd	134 571	0,03	106 808 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	624 189	0,14
38 228 Canon Inc	848 921	0,19		1 465 402	0,33
3 000 Disco Corp	344 879	0,08	Franc suisse – 0,11 %		
13 182 FUJIFILM Holdings Corp	663 409	0,15	6 052 Logitech International SA	351 772	0,08
7 652 Fujitsu Ltd	1 025 422	0,23	2 373 Temenos AG	164 373	0,03
1 100 GMO Payment Gateway Inc	94 057	0,02		516 145	0,11
4 660 Hamamatsu Photonics KK	248 949	0,06			
927 Hirose Electric Co Ltd	120 289	0,03			

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Dollar américain – 88,23 %		
23 353 Accenture PLC	6 674 521	1,48
17 267 Adobe Inc	6 654 184	1,48
59 820 Advanced Micro Devices	5 862 958	1,30
6 157 Akamai Technologies Inc	482 093	0,11
21 941 Amphenol Corp	1 793 018	0,40
19 080 Analog Devices	3 762 958	0,84
3 406 ANSYS Inc	1 133 517	0,25
589 908 Apple Inc	97 275 829	21,60
32 186 Applied Materials	3 953 406	0,88
8 969 Arista Networks Inc	1 505 536	0,33
2 564 Arrow Electronics Inc	320 167	0,07
1 072 Aspen Technology Inc	245 349	0,05
5 517 Atlassian Corp	944 345	0,21
8 073 Autodesk Inc	1 680 476	0,37
15 339 Automatic Data Processing	3 414 922	0,76
7 223 Bentley Systems Inc	310 517	0,07
3 390 BILL Holdings Inc	275 065	0,06
5 563 Black Knight Inc	320 206	0,07
19 549 Block Inc	1 342 039	0,30
15 460 Broadcom Inc	9 918 208	2,20
4 217 Broadridge Financial Solutions Inc	618 086	0,14
10 110 Cadence Design Systems Inc	2 124 010	0,47
4 958 CDW Corp/DE	966 265	0,21
4 841 Ceridian HCM Holding Inc	354 458	0,08
4 111 Check Point Software Technologies Ltd	534 430	0,12
152 344 Cisco Systems Inc	7 963 783	1,77
9 462 Cloudflare Inc	583 427	0,13
6 269 Cognex Corp	310 629	0,07
19 103 Cognizant Technology Solutions Corp	1 163 946	0,26
29 519 Corning Inc	1 041 430	0,23
7 538 CrowdStrike Holdings Inc	1 034 666	0,23
1 208 CyberArk Software Ltd	178 760	0,04
9 077 Datadog Inc	659 535	0,15
10 581 Dell Technologies Inc	425 462	0,09
6 974 DocuSign Inc	406 584	0,09
11 540 Dropbox Inc	249 495	0,06
7 126 Dynatrace Inc	301 430	0,07
5 090 Enphase Energy Inc	1 070 325	0,24
5 771 Entegris Inc	473 280	0,10
2 076 EPAM Systems Inc	620 724	0,14
2 249 F5 Networks	327 657	0,07
944 Fair Isaac Corp	663 339	0,15
22 143 Fidelity National Information Services Inc	1 203 029	0,27

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Dollar américain – 88,23 % (suite)		
3 546 First Solar Inc	771 255	0,17
22 575 Fiserv Inc	2 551 652	0,57
2 812 FleetCor Technologies Inc	592 910	0,13
25 008 Fortinet Inc	1 662 032	0,37
2 987 Gartner	973 075	0,22
22 031 Gen Digital Inc	378 052	0,08
10 508 Global Payments Inc	1 105 862	0,25
6 200 GoDaddy Inc	481 864	0,11
47 134 Hewlett Packard Enterprise Co	750 845	0,17
36 094 HP Inc	1 059 359	0,23
1 714 HubSpot Inc	734 877	0,16
152 559 Intel Corp	4 984 103	1,11
33 368 International Business Machines Corp	4 374 211	0,97
9 844 Intuit	4 388 750	0,97
2 833 Jack Henry & Associates Inc	426 990	0,09
12 539 Juniper Networks Inc	431 592	0,10
6 889 Keysight Technologies Inc	1 112 436	0,25
5 208 KLA Corp	2 078 877	0,46
5 114 Lam Research	2 711 034	0,60
30 859 Marvell Technology Inc	1 336 195	0,30
31 708 Mastercard Inc	11 523 004	2,56
19 975 Microchip Technology Inc	1 673 505	0,37
40 705 Micron Technology Inc	2 456 140	0,54
262 580 Microsoft Corp	75 701 814	16,81
2 460 MongoDB Inc	573 475	0,13
1 604 Monolithic Power Systems Inc	802 866	0,18
6 220 Motorola Solutions Inc	1 779 729	0,39
8 212 NetApp Inc	524 336	0,12
91 169 NVIDIA Corp	25 324 013	5,62
9 633 NXP Semiconductors NV	1 796 314	0,40
5 408 Okta Inc	466 386	0,10
16 509 ON Semiconductor Corp	1 359 021	0,30
59 971 Oracle Corp	5 572 505	1,24
58 234 Palantir Technologies Inc	492 077	0,11
11 170 Palo Alto Networks Inc	2 231 096	0,50
11 839 Paychex	1 356 631	0,30
1 847 Paycom Software Inc	561 506	0,12
1 539 Paylocity Holding Corp	305 922	0,07
40 710 PayPal Holdings Inc	3 091 517	0,69
4 134 PTC Inc	530 103	0,12
4 121 Qorvo Inc	418 570	0,09
41 394 QUALCOMM Inc	5 281 046	1,17
3 853 Roper Technologies	1 697 979	0,38

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,95 % (mars 2022 : 99,94 %) (suite)		
Dollar américain – 88,23 % (suite)		
37 111 Salesforce Inc	7 414 036	1,65
7 439 Seagate Technology Holdings PLC	491 867	0,11
7 465 ServiceNow Inc	3 469 135	0,77
6 086 Skyworks Solutions Inc	718 026	0,16
8 378 Snowflake Inc	1 292 642	0,29
2 031 SolarEdge Technologies Inc	617 322	0,14
5 880 Splunk Inc	563 774	0,12
8 639 SS&C Technologies Holdings Inc	487 844	0,11
5 630 Synopsys Inc	2 174 587	0,48
12 010 TE Connectivity Ltd	1 575 111	0,35
1 712 Teledyne Technologies Inc	765 880	0,17
5 886 Teradyne Inc	632 804	0,14
33 967 Texas Instruments Inc	6 318 202	1,40
9 079 Toast Inc	161 152	0,04
9 178 Trimble Inc	481 111	0,11
6 201 Twilio Inc	413 173	0,09
1 520 Tyler Technologies Inc	539 053	0,12
9 157 Unity Software Inc	297 053	0,07
3 736 VeriSign Inc	789 529	0,17
60 353 Visa Inc	13 607 187	3,02
7 608 VMware Inc	949 859	0,21
11 196 Western Digital Corp	421 753	0,09
1 982 Wix.com Ltd	197 804	0,04
4 549 Wolfspeed Inc	295 458	0,07
7 291 Workday Inc	1 505 883	0,33
1 904 Zebra Technologies Corp	605 472	0,13
8 791 Zoom Video Communications Inc	649 127	0,14
2 970 Zscaler Inc	346 985	0,08
	397 351 419	88,23
Total des actions ordinaires	450 114 371	99,95
Total des valeurs mobilières	450 114 371	99,95

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	450 114 371	99,95
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,05 %)	147 815	0,03
Découverts bancaires (mars 2022 : néant)	(8 417)	(-)
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,01 %)	83 409	0,02
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	450 337 178	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,92
Autres actifs	0,08
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		28 790 441	22 787 514
Instruments financiers dérivés		-	4 083
		28 790 441	22 791 597
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	39 203	85 324
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	-	952
Créances :			
Dividendes à recevoir		34 364	24 154
Produits divers à recevoir		563	395
Total des actifs circulants		28 864 571	22 902 422
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(6 898)	(5 664)
Total des passifs circulants		(6 898)	(5 664)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		28 857 673	22 896 758
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	37,70 USD	45,30 USD
			47,28 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		275 114	335 656
Revenus sur prêt de titres	13	3 753	3 382
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 294 533)	(1 465 436)
Produits divers		1 300	202
Total des charges d'investissement		(3 014 366)	(1 126 196)
Charges opérationnelles	3	(57 344)	(88 119)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(3 071 710)	(1 214 315)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(66)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(3 071 710)	(1 214 381)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(33 861)	(39 993)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 105 571)	(1 254 374)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	22 896 758	27 206 080
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(3 105 571)	(1 254 374)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	9 066 486	11 166 274
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	-	(14 221 222)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	9 066 486	(3 054 948)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	5 960 915	(4 309 322)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	28 857 673	22 896 758

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 105 571)	(1 254 374)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		952	23 255
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(6 002 927)	4 274 603
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 083	(5 443)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(9 103 463)	3 038 041
Variation des montants à recevoir		(10 378)	5 694
Variation des montants à payer		1 234	(2 839)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(9 144)	2 855
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(9 112 607)	3 040 896
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	9 066 486	11 166 274
Paiements sur rachats	5	-	(14 221 222)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		9 066 486	(3 054 948)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(46 121)	(14 052)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		85 324	99 376
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		39 203	85 324
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(33 861)	(39 993)
Intérêts payés		-	(66)
Dividendes reçus		264 904	341 215

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %)		
Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %)		
Dollar australien – 0,58 %		
439 REA Group Ltd	40 584	0,14
2 510 SEEK Ltd	40 211	0,14
30 908 Telstra Group Ltd	87 357	0,30
	168 152	0,58
Dollar canadien – 1,26 %		
542 BCE	24 245	0,08
1 269 Quebecor Inc	31 328	0,11
2 704 Rogers Communications	125 155	0,43
3 670 Shaw Communications	109 665	0,38
3 332 TELUS Corp	66 056	0,23
350 TELUS Corp (Non Canadian)	6 939	0,03
	363 388	1,26
Euro – 6,27 %		
6 530 Bolloré SE	40 368	0,14
4 400 Cellnex Telecom SA	170 947	0,59
25 147 Deutsche Telekom AG	610 623	2,12
1 141 Elisa Oyj	68 874	0,24
2 511 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	33 064	0,11
25 568 Koninklijke KPN NV	90 446	0,31
15 391 Orange SA	183 135	0,64
1 822 Publicis Groupe SA	142 089	0,49
600 Scout24 SE	35 657	0,12
70 105 Telecom Italia SpA/Milano	23 170	0,08
8 852 Telefonica Deutschland Holding AG	27 284	0,09
39 955 Telefonica SA	172 465	0,60
741 United Internet AG	12 776	0,04
5 649 Universal Music Group NV	143 031	0,50
5 607 Vivendi SE	56 653	0,20
	1 810 582	6,27
Dollar de Hong Kong – 0,12 %		
27 000 HKT Trust & HKT Com HDK 0.0005	35 840	0,12
	35 840	0,12
Nouveau shekel israélien – 0,08 %		
15 894 Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	21 568	0,08
	21 568	0,08
Yen japonais – 7,02 %		
1 300 Capcom Co Ltd	46 251	0,16
3 400 CyberAgent Inc	28 484	0,10
1 500 Dentsu Group Inc	52 408	0,18
2 100 Hukuhodo DY Holdings Inc	23 589	0,08
12 547 KDDI Corp	385 866	1,34
1 022 Koei Tecmo Holdings Co Ltd	18 338	0,06
800 Konami Group Corp	36 487	0,13

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %) (suite)		
Yen japonais – 7,02 % (suite)		
3 700 Nexon Co Ltd	87 711	0,30
8 400 Nintendo Co Ltd	323 844	1,12
9 228 Nippon Telegraph & Telephone Corp	274 711	0,95
22 400 SoftBank Corp	257 342	0,89
9 300 SoftBank Group	362 105	1,26
800 Square Enix Holdings Co Ltd	38 230	0,13
900 Toho Co Ltd/Tokyo	34 285	0,12
20 500 Z Holdings Corp	57 423	0,20
	2 027 074	7,02
Dollar néo-zélandais – 0,16 %		
14 465 Spark New Zealand Ltd	45 793	0,16
	45 793	0,16
Couronne norvégienne – 0,27 %		
2 276 Adevinta ASA	16 136	0,05
5 338 Telenor ASA	62 538	0,22
	78 674	0,27
Livre sterling – 1,98 %		
7 108 Auto Trader Group PLC	54 156	0,19
54 403 BT Group PLC	98 075	0,34
11 467 Informa PLC	98 199	0,34
204 331 Vodafone Group PLC	225 612	0,78
8 132 WPP PLC	96 385	0,33
	572 427	1,98
Dollar de Singapour – 0,42 %		
65 071 Singapore Telecommunications Ltd	120 398	0,42
	120 398	0,42
Couronne suédoise – 0,42 %		
5 322 Embracer Group AB	24 876	0,09
4 442 Tele2 AB	44 229	0,15
19 971 Telia Co AB	50 787	0,18
	119 892	0,42
Franc suisse – 0,45 %		
201 Swisscom AG	128 316	0,45
	128 316	0,45
Dollar américain – 79,91 %		
6 031 Activision Blizzard Inc	516 193	1,79
46 371 Alphabet Inc (Class A)	4 810 064	16,67
42 490 Alphabet Inc (Class C)	4 418 960	15,31
55 219 AT&T Inc	1 062 966	3,68
849 Charter Communications Inc	303 611	1,05
33 509 Comcast Corp	1 270 326	4,40
1 852 DISH Network Corp	17 279	0,06
2 153 Electronic Arts Inc	259 329	0,90

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2022 : 99,52 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,94 % (mars 2022 : 98,67 %) (suite)		
Dollar américain – 79,91 % (suite)		
2 322 Fox Corp (Class A)	79 064	0,27
1 213 Fox Corp (Class B)	37 979	0,13
2 954 Interpublic Group	110 007	0,38
936 Liberty Broadband Corp	76 471	0,27
1 224 Liberty Global PLC (Class A)	23 868	0,08
2 165 Liberty Global PLC (Class C)	44 123	0,15
619 Liberty Media Corp	17 388	0,06
1 501 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	112 320	0,39
1 253 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	35 071	0,12
1 369 Live Nation Entertainment Inc	95 830	0,33
2 171 Match Group Inc	83 345	0,29
17 432 Meta Platforms Inc	3 694 538	12,80
3 448 Netflix Inc	1 191 215	4,13
3 135 News Corp (Class A)	54 141	0,19
1 579 Omnicom Group Inc	148 963	0,52
4 693 Paramount Global	104 701	0,36
4 603 Pinterest Inc	125 524	0,44
2 734 ROBLOX Corp	122 975	0,43
921 Roku Inc	60 620	0,21
6 008 Sirius XM Holdings Inc	23 852	0,08
8 454 Snap Inc	94 769	0,33
1 290 Take-Two Interactive Software Inc	153 897	0,53
4 832 T-Mobile US Inc	699 867	2,43
3 472 Trade Desk Inc	211 480	0,73
32 494 Verizon Communications Inc	1 263 692	4,38
14 117 Walt Disney Co	1 413 535	4,90
17 975 Warner Bros Discovery Inc	271 422	0,94
2 072 ZoomInfo Technologies Inc	51 199	0,18
	23 060 584	79,91
Total des actions ordinaires	28 552 688	98,94
Certificats représentatifs de titres – 0,83 % (mars 2022 : 0,85 %)		
Dollar américain – 0,83 %		
2 747 Sea Ltd	237 753	0,83
Total des certificats représentatifs de titres	237 753	0,83
Total des valeurs mobilières	28 790 441	99,77

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2022 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2022 : 0,02 %)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	28 790 441	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,37 %)	39 203	0,14
Liquidités détenues auprès d'un courtier (mars 2022 : 0,00 %)	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,09 %)	28 029	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	28 857 673	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,74
Autres actifs	0,26
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		17 717 555	23 659 362	
Instruments financiers dérivés		2 437	1 664	
		17 719 992	23 661 026	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	97 329	78 070	
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	2 858	2 847	
Créances :				
Dividendes à recevoir		25 328	29 083	
Produits divers à recevoir		307	287	
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	7 364 436	
Total des actifs circulants		17 845 814	31 135 749	
Passifs circulants				
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(4 361)	(3 975)	
À payer sur achats d'investissements		(196)	(7 395 255)	
Total des passifs circulants		(4 557)	(7 399 230)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables				
		17 841 257	23 736 519	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action	5	46.50 USD	49.07 USD	44.22 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		645 771	503 462
Revenus sur prêt de titres	13	3 383	3 343
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(1 676 444)	1 218 388
Produits divers		841	263
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 026 449)	1 725 456
Charges opérationnelles	3	(58 375)	(45 729)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(1 084 824)	1 679 727
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(1 084 824)	1 679 727
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(65 937)	(57 556)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 150 761)	1 622 171

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	23 736 519	14 756 680
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(1 150 761)	1 622 171
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	7 023 945	9 598 438
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(11 768 446)	(2 240 770)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(4 744 501)	7 357 668
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 895 262)	8 979 839
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	17 841 257	23 736 519

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 150 761)	1 622 171
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(11)	15 734
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 453 252)	(1 661 946)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(773)	1 782
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(2 604 797)	(22 259)
Variation des montants à recevoir		3 735	(2 953)
Variation des montants à payer		386	351
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		4 121	(2 602)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(2 600 676)	(24 861)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	14 388 381	2 234 002
Paiements sur rachats	5	(11 768 446)	(2 240 770)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		2 619 935	(6 768)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		19 259	(31 629)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		78 070	109 699
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		97 329	78 070
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(65 937)	(57 556)
Dividendes reçus		649 526	500 527

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)		
Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)		
Dollar australien – 1,10 %		
13 075 APA Group CVS NPV	88 621	0,50
19 420 Origin Energy Ltd	107 824	0,60
	196 445	1,10
Dollar canadien – 4,08 %		
7 401 Algonquin Power & Utilities Corp	62 014	0,35
3 243 AltaGas Ltd	53 988	0,30
1 434 Brookfield Renewable Corp	50 076	0,28
1 418 Canadian Utilities Ltd	39 459	0,22
3 018 Emera Inc	123 811	0,69
5 401 Fortis Inc/Canada	229 274	1,29
3 640 Hydro One Ltd	103 497	0,58
2 657 Northland Power Inc	66 516	0,37
	728 635	4,08
Couronne danoise – 1,00 %		
2 105 Orsted AS	179 107	1,00
	179 107	1,00
Euro – 20,25 %		
272 Acciona SA	54 581	0,31
730 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	28 362	0,16
25 035 E.ON SE	312 792	1,75
32 647 EDP - Energias de Portugal	177 914	1,00
2 905 EDP Renovaveis SA	66 563	0,37
371 Elia Group SA/NV	49 014	0,28
2 868 Enagas SA	55 152	0,31
3 543 Endesa SA	76 986	0,43
90 694 Enel SpA	554 454	3,11
20 281 Engie SA	321 128	1,80
5 120 Fortum Oyj	78 516	0,44
68 519 Iberdrola SA	854 972	4,79
1 572 Naturgy Energy Group SA	47 394	0,27
4 587 Red Electrica Corp SA	80 733	0,45
7 209 RWE AG	310 469	1,74
22 187 Snam SpA	117 850	0,66
15 760 Terna - Rete Elettrica Nazionale	129 548	0,73
7 484 Veolia Environnement SA	230 920	1,29
747 Verbund AG	64 926	0,36
	3 612 274	20,25
Dollar de Hong Kong – 2,04 %		
7 172 CK Infrastructure Holdings Ltd	39 012	0,22
18 500 CLP Holdings Ltd	133 625	0,75
123 259 Hong Kong & China Gas Co Ltd	108 500	0,61
15 500 Power Assets Holdings Ltd	83 128	0,46
	364 265	2,04

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %)		
(suite)		
Yen japonais – 2,02 %		
7 100 Chubu Electric Power Co Inc	74 633	0,42
7 967 Kansai Electric Power Co Inc	77 282	0,43
4 100 Osaka Gas Co Ltd	67 188	0,38
16 795 Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	59 689	0,34
4 321 Tokyo Gas Co Ltd	81 037	0,45
	359 829	2,02
Dollar néo-zélandais – 0,43 %		
7 292 Mercury NZ Ltd	28 788	0,16
14 636 Meridian Energy Ltd	48 074	0,27
	76 862	0,43
Livre sterling – 5,73 %		
40 901 National Grid PLC	554 522	3,11
2 759 Severn Trent PLC	98 213	0,55
12 090 SSE PLC	269 525	1,51
7 555 United Utilities Group PLC	99 019	0,56
	1 021 279	5,73
Franc suisse – 0,21 %		
236 BKW AG	37 149	0,21
	37 149	0,21
Dollar américain – 62,45 %		
7 444 AES Corp	179 252	1,00
2 834 Alliant Energy Corp	151 336	0,85
2 854 Ameren Corp	246 557	1,38
5 724 American Electric Power Co Inc	520 827	2,92
2 139 American Water Works Co Inc	313 342	1,76
1 584 Atmos Energy Corp	177 978	1,00
7 018 CenterPoint Energy Inc	206 750	1,16
3 209 CMS Energy Corp	196 968	1,10
3 972 Consolidated Edison Inc	380 001	2,13
3 646 Constellation Energy Corp	286 211	1,60
9 297 Dominion Energy Inc	519 795	2,91
2 157 DTE Energy Co	236 278	1,32
8 599 Duke Energy Corp	829 546	4,65
4 280 Edison International	302 125	1,69
2 249 Entergy Corp	242 307	1,36
2 810 Essential Utilities Inc	122 657	0,69
2 552 Evergy Inc	155 978	0,87
3 872 Eversource Energy	303 023	1,70
11 065 Exelon Corp	463 513	2,60
6 064 FirstEnergy Corp	242 924	1,36
22 156 NextEra Energy Inc	1 707 784	9,57
4 511 NiSource Inc	126 128	0,71
2 540 NRG Energy Inc	87 097	0,49

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %) (suite)		
Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2022 : 99,67 %) (suite)		
Dollar américain – 62,45 % (suite)		
16 750 PG&E Corp	270 847	1,52
8 167 PPL Corp	226 961	1,27
5 590 Public Service Enterprise Group Inc	349 095	1,96
3 500 Sempra Energy	529 060	2,97
12 123 Southern Co	843 518	4,73
2 328 UGI Corp	80 921	0,45
4 057 Vistra Corp	97 368	0,55
3 534 WEC Energy Group Inc	334 988	1,88
6 088 Xcel Energy Inc	410 575	2,30
	11 141 710	62,45
Total des actions ordinaires	17 717 555	99,31
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières	17 717 555	99,31

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
60 653	303 2 of MSCI World Utilities NTR Index Futures Expiring 16 June 2023	2 437	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	2 437	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	2 437	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	17 719 992	99,32
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,33 %)	97 329	0,55
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,01 %)	2 858	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,02 %))	21 078	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	17 841 257	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,71
Total des actifs	100,00

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		43 959 763	60 435 067
Instruments financiers dérivés		6 316	22 486
		43 966 079	60 457 553
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	197 818	354 510
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	10 896	10 762
Créances :			
Dividendes à recevoir		258 809	358 319
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		2 931 781	-
Total des actifs circulants		47 365 383	61 181 144
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(9 842)	(2 192)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(8 614)	(12 690)
À payer sur achats d'investissements		(2 896 609)	-
Total des passifs circulants		(2 915 065)	(14 882)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		44 450 318	61 166 262
		2023	2022
		2021*	
Valeur liquidative par action	5	25,47 USD	26,36 USD
			25,15 USD

* Le Compartiment a été lancé le 2 septembre 2020.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		1 827 849	1 618 701
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		146	95
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(4 940 621)	(13 233)
Produits divers		41	126
Total des (charges)/revenus d'investissement		(3 112 585)	1 605 689
Charges opérationnelles	3	(113 707)	(112 880)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(3 226 292)	1 492 809
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(438)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(3 226 292)	1 492 371
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(196 927)	(171 825)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 423 219)	1 320 546

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	61 166 262	30 814 512
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(3 423 219)	1 320 546
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	2 934 131	29 031 204
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(16 226 856)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 292 725)	29 031 204
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(16 715 944)	30 351 750
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	44 450 318	61 166 262

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations		(3 423 219)	1 320 546
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		7 516	(8 570)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		19 371 913	(29 804 894)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		16 170	(22 486)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		15 972 380	(28 515 404)
Variation des montants à recevoir		99 510	(218 163)
Variation des montants à payer		(4 076)	7 193
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		95 434	(210 970)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		16 067 814	(28 726 374)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	2 350	29 031 204
Paielements sur rachats	5	(16 226 856)	-
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(16 224 506)	29 031 204
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(156 692)	304 830
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		354 510	49 680
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		197 818	354 510
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(196 927)	(171 825)
Intérêts reçus		146	95
Intérêts payés		-	(438)
Dividendes reçus		1 927 359	1 400 538

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %)		
Dollar australien – 1,37 %		
8 579 Aurizon Holdings Ltd	19 306	0,04
11 481 BHP Group Ltd	363 172	0,82
1 773 BlueScope Steel Ltd	23 928	0,05
5 028 Fortescue Metals Group Ltd	75 735	0,17
1 131 Rio Tinto Ltd	91 005	0,21
7 614 Santos Ltd	35 186	0,08
	608 332	1,37
Dollar canadien – 1,88 %		
1 926 ARC Resources Ltd	21 817	0,05
141 BRP Inc	11 019	0,03
178 Canadian Tire Corp Ltd	23 197	0,05
965 CGI Inc	92 874	0,21
640 iA Financial Corp Inc	40 509	0,09
946 Lundin Mining Corp	6 417	0,01
1 302 Magna International Inc	69 644	0,16
14 108 Manulife Financial Corp	258 528	0,58
787 Nutrien Ltd	58 042	0,13
191 Onex Corp	8 917	0,02
1 761 Open Text Corp	67 833	0,15
2 942 Power Corp of Canada	75 085	0,17
1 339 Teck Resources Ltd	48 827	0,11
905 Tourmaline Oil Corp	37 662	0,09
201 West Fraser Timber Co Ltd	14 317	0,03
	834 688	1,88
Couronne danoise – 1,92 %		
43 AP Moller - Maersk A/S (Class A)	76 260	0,17
72 AP Moller - Maersk A/S (Class B)	130 684	0,30
3 790 Novo Nordisk A/S	600 185	1,35
468 Pandora A/S	44 735	0,10
	851 864	1,92
Euro – 15,10 %		
14 560 Aegon NV	62 500	0,14
296 Ageas SA/NV	12 819	0,03
2 482 ArcelorMittal SA	75 154	0,17
10 163 AXA SA	311 049	0,70
14 618 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	104 374	0,23
2 554 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	280 088	0,63
8 121 BNP Paribas SA	487 220	1,10
1 921 Bouygues SA	64 900	0,15
4 074 Carrefour SA	82 477	0,19
4 107 Cie de Saint-Gobain	233 501	0,53
3 165 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	96 800	0,22
9 014 Commerzbank AG	95 014	0,21

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Euro – 15,10 % (suite)		
598 Continental AG	44 777	0,10
499 Covestro AG	20 672	0,05
2 286 Credit Agricole SA	25 832	0,06
134 Dassault Aviation SA	26 590	0,06
14 595 Deutsche Bank AG	148 356	0,33
1 264 Enagas SA	24 310	0,05
1 777 Endesa SA	38 618	0,09
24 066 Enel SpA	147 137	0,33
21 051 Engie SA	333 387	0,75
4 184 Eni SpA	58 672	0,13
710 Erste Group Bank AG	23 527	0,05
961 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	40 824	0,09
2 186 Fresenius SE & Co KGaA	59 018	0,13
932 Grifols SA	9 224	0,02
500 HeidelbergCement AG	36 537	0,08
418 Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	30 427	0,07
150 Ipsen SA	16 544	0,04
527 JDE Peet's NV	15 356	0,03
6 374 Koninklijke Ahold Delhaize NV	218 070	0,49
3 683 Koninklijke Philips NV	67 368	0,15
4 945 Mercedes-Benz Group AG	380 266	0,86
2 362 Nexi SpA	19 212	0,04
2 675 NN Group NV	97 244	0,22
32 743 Nokia Oyj	160 633	0,36
793 OMV AG	36 409	0,08
7 227 Orange SA	86 010	0,19
802 Publicis Groupe SA	62 557	0,14
821 Randstad NV	48 702	0,11
1 095 Renault SA	44 742	0,10
7 600 Repsol SA	117 141	0,26
3 581 RWE AG	154 223	0,35
3 901 Sanofi	424 927	0,96
6 886 Societe Generale SA	155 530	0,35
21 633 Stellantis NV	393 350	0,88
3 223 STMicroelectronics NV	171 423	0,39
68 582 Telecom Italia SpA/Milano	22 667	0,05
10 469 TotalEnergies SE	618 419	1,39
347 UCB SA	31 080	0,07
14 702 UniCredit SpA	278 109	0,63
183 United Internet AG	3 155	0,01
2 503 Vivendi SE	25 295	0,06
290 voestalpine AG	9 855	0,02
207 Volkswagen AG (Voting rights)	35 534	0,08

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Euro – 15,10 % (suite)		
1 016 Worldline SA/France	43 180	0,10
	6 710 805	15,10
Dollar de Hong Kong – 1,58 %		
16 970 CK Asset Holdings Ltd	103 018	0,23
38 500 CK Hutchison Holdings Ltd	238 871	0,54
7 000 CK Infrastructure Holdings Ltd	38 081	0,09
11 500 Power Assets Holdings Ltd	61 683	0,14
26 414 Sino Land Co Ltd	35 739	0,08
15 000 SITC International Holdings Co Ltd	32 220	0,07
6 000 Sun Hung Kai Properties Ltd	84 087	0,19
2 000 Swire Pacific Ltd	15 363	0,03
101 774 WH Group Ltd	60 682	0,14
18 000 Xinyi Glass Holdings Ltd	32 242	0,07
	701 986	1,58
Nouveau shekel israélien – 0,18 %		
6 316 Bank Hapoalim BM	52 185	0,11
6 153 Israel Discount Bank Ltd	29 991	0,07
	82 176	0,18
Yen japonais – 23,11 %		
2 000 AGC Inc	74 010	0,17
1 100 Aisin Corp	30 126	0,07
2 300 Asahi Group Holdings Ltd	85 095	0,19
3 800 Asahi Kasei Corp	26 448	0,06
4 200 Astellas Pharma	59 423	0,13
2 500 Brother Industries Ltd	37 418	0,08
8 600 Canon Inc	190 979	0,43
4 500 Chiba Bank Ltd	28 909	0,06
10 000 Chubu Electric Power Co Inc	105 117	0,24
9 700 Concordia Financial Group Ltd	35 567	0,08
2 100 Dai Nippon Printing Co Ltd	58 461	0,13
598 Daito Trust Construction Co Ltd	59 265	0,13
4 800 Daiwa House Industry Co Ltd	112 309	0,25
17 400 ENEOS Holdings Inc	60 820	0,14
2 850 FUJIFILM Holdings Corp	143 432	0,32
1 260 Fujitsu Ltd	168 850	0,38
200 Hirose Electric Co Ltd	25 952	0,06
7 100 Hitachi Ltd	386 876	0,87
12 000 Honda Motor Co Ltd	316 479	0,71
3 000 Hulic Co Ltd	24 502	0,05
300 Ibiden Co Ltd	11 857	0,03
700 Idemitsu Kosan Co Ltd	15 253	0,03
1 100 Iida Group Holdings Co Ltd	17 844	0,04
5 900 Inpex Corp	61 931	0,14

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Yen japonais – 23,11 % (suite)		
3 700 Isuzu Motors Ltd	43 897	0,10
12 100 ITOCHU Corp	391 031	0,88
4 300 Japan Post Bank Co Ltd	34 991	0,08
21 600 Japan Post Holdings Co Ltd	174 712	0,39
1 286 Japan Post Insurance Co Ltd	19 973	0,04
9 900 Japan Tobacco Inc	208 132	0,47
1 500 JFE Holdings Inc	18 923	0,04
5 900 Kajima Corp	70 841	0,16
9 700 Kansai Electric Power Co Inc	94 092	0,21
4 900 KDDI Corp	150 693	0,34
2 800 Kirin Holdings Co Ltd	44 097	0,10
800 Koito Manufacturing	15 028	0,03
2 717 Kyocera	140 617	0,32
16 300 Marubeni Corp	219 902	0,49
4 600 Mazda Motor Corp	42 340	0,09
1 500 MEIJI Holdings Co Ltd	35 559	0,08
2 500 MINEBEA MITSUMI Inc	47 167	0,11
3 100 Mitsubishi Chemical Group Corp	18 301	0,04
13 447 Mitsubishi Corp	480 028	1,08
16 000 Mitsubishi Electric Corp	189 767	0,43
4 800 Mitsubishi Estate Co Ltd	56 858	0,13
3 000 Mitsubishi HC Capital Inc	15 418	0,03
2 400 Mitsubishi Heavy Industries Ltd	87 929	0,20
74 200 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	472 721	1,06
17 300 Mitsui & Co Ltd	535 029	1,20
700 Mitsui Chemicals Inc	17 935	0,04
3 600 Mitsui OSK Lines Ltd	89 534	0,20
17 720 Mizuho Financial Group Inc	250 043	0,56
3 100 Murata Manufacturing Co Ltd	187 272	0,42
2 000 NEC	76 640	0,17
1 900 NGK Insulators	25 012	0,06
670 Nippon Express Holdings Inc	40 122	0,09
3 000 Nippon Steel Corp	70 329	0,16
4 000 Nippon Telegraph & Telephone Corp	119 078	0,27
6 519 Nippon Yusen KK	151 306	0,34
15 000 Nissan Motor Co Ltd	56 477	0,13
400 Nisshin Seifun Group Inc	4 662	0,01
2 700 NTT Data Corp	35 137	0,08
7 200 Obayashi Corp	54 802	0,12
4 200 Oji Holdings Corp	16 536	0,04
800 Ono Pharmaceutical	16 614	0,04
7 500 ORIX	122 652	0,28
5 300 Osaka Gas Co Ltd	86 854	0,20

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Yen japonais – 23,11 % (suite)		
1 222 Otsuka Holdings Co Ltd	38 591	0,09
10 800 Panasonic Holdings Corp	95 917	0,22
5 400 Renesas Electronics Corp	77 639	0,17
14 600 Resona Holdings Inc	70 154	0,16
5 800 Ricoh Co Ltd	43 187	0,10
574 Rohm Co Ltd	47 312	0,11
800 SBI Holdings Inc	15 773	0,04
750 SCSK Corp	10 904	0,02
2 500 Seiko Epson Corp	35 333	0,08
1 900 Sekisui Chemical	26 782	0,06
3 300 Sekisui House Ltd	66 898	0,15
3 700 Seven & i Holdings Co Ltd	166 110	0,37
6 700 Shimizu Corp	37 757	0,08
800 Shionogi & Co Ltd	35 928	0,08
4 100 Shizuoka Financial Group Inc	29 297	0,07
3 800 Subaru Corp	60 374	0,14
2 300 SUMCO Corp	34 235	0,08
4 700 Sumitomo Chemical Co Ltd	15 715	0,04
12 700 Sumitomo Corp	223 389	0,50
4 900 Sumitomo Electric Industries Ltd	62 479	0,14
300 Sumitomo Metal Mining	11 381	0,03
9 900 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	394 097	0,89
1 900 Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	64 828	0,15
600 Suntory Beverage & Food Ltd	22 248	0,05
1 700 Suzuki Motor Corp	61 363	0,14
2 120 Taisei Corp	65 230	0,15
2 776 TDK	98 555	0,22
28 300 Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	100 578	0,23
4 300 Tokyo Gas Co Ltd	80 643	0,18
2 400 TOPPAN INC	48 058	0,11
4 200 Toray Industries Inc	23 870	0,05
1 400 Tosoh Corp	18 903	0,04
1 296 Toyota Industries Corp	71 573	0,16
50 316 Toyota Motor	710 755	1,60
1 800 Toyota Tsusho Corp	76 009	0,17
1 900 Yamaha Motor Co Ltd	49 395	0,11
900 Yokogawa Electric	14 539	0,03
	10 271 773	23,11
Couronne norvégienne – 0,24 %		
2 537 Equinor ASA	72 357	0,16
2 978 Orkla ASA	21 116	0,05
304 Salmar ASA	13 230	0,03
	106 703	0,24

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Livre sterling – 10,91 %		
6 445 3i Group PLC	134 323	0,30
9 081 abrdn PLC	22 857	0,05
3 821 Anglo American PLC	126 563	0,28
2 688 Associated British Foods PLC	64 498	0,14
19 531 Aviva PLC	97 642	0,22
150 862 Barclays PLC	272 056	0,61
6 699 Barratt Developments PLC	38 655	0,09
555 Berkeley Group Holdings PLC	28 810	0,06
61 163 BP PLC	386 423	0,87
21 946 British American Tobacco PLC	771 034	1,73
37 446 BT Group PLC	67 528	0,15
22 785 Glencore PLC	130 890	0,29
11 045 GSK PLC	195 220	0,44
17 881 Haleon PLC	71 215	0,16
937 Hikma Pharmaceuticals PLC	19 410	0,04
49 465 HSBC Holdings PLC	336 315	0,76
9 553 Imperial Brands PLC	220 246	0,50
20 704 J Sainsbury PLC	71 367	0,16
11 999 Kingfisher PLC	38 766	0,09
178 816 Lloyds Banking Group PLC	105 442	0,24
22 176 Melrose Industries PLC	45 668	0,10
14 599 NatWest Group PLC	47 596	0,11
1 623 Persimmon PLC	25 215	0,06
3 606 Rio Tinto PLC	244 327	0,55
29 196 Shell PLC	833 637	1,88
20 372 Standard Chartered PLC	154 761	0,35
20 678 Taylor Wimpey PLC	30 424	0,07
42 314 Tesco PLC	139 060	0,31
119 893 Vodafone Group PLC	132 424	0,30
	4 852 372	10,91
Dollar de Singapour – 0,21 %		
9 000 Capitaland Investment Ltd/Singapore	24 911	0,05
1 900 Venture Corp Ltd	25 252	0,06
13 500 Wilmar International Ltd	42 749	0,10
	92 912	0,21
Couronne suédoise – 0,34 %		
724 Boliden AB	28 473	0,06
802 Electrolux AB	9 739	0,02
2 523 Securitas AB	22 452	0,05
2 169 SKF AB	42 671	0,10
8 062 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	47 115	0,11
	150 450	0,34

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Franç suisse – 2,88 %		
1 331 Adecco Group AG	48 298	0,11
20 196 Credit Suisse Group AG	18 185	0,04
1 030 Holcim AG	66 408	0,15
881 Logitech International SA	51 208	0,12
5 933 Novartis AG	543 977	1,22
1 869 Roche Holding AG (Non voting rights)	533 870	1,20
64 Roche Holding AG (Voting rights)	19 266	0,04
	1 281 212	2,88
Dollar américain – 37,04 %		
663 AerCap Holdings NV	37 281	0,08
2 227 Ally Financial Inc	56 766	0,13
5 404 Applied Materials	663 776	1,49
750 Arrow Electronics Inc	93 653	0,21
112 Aspen Technology Inc	25 634	0,06
29 813 AT&T Inc	573 902	1,29
1 055 Best Buy Co Inc	82 575	0,19
1 305 BorgWarner Inc	64 089	0,14
2 372 Capital One Financial Corp	228 092	0,51
2 123 CBRE Group Inc	154 576	0,35
228 Celanese Corp	24 827	0,06
1 478 Centene Corp	93 425	0,21
494 Check Point Software Technologies Ltd	64 220	0,14
934 Cigna Group	238 666	0,54
23 930 Cisco Systems Inc	1 250 945	2,81
9 915 Citigroup Inc	464 916	1,05
1 962 Citizens Financial Group Inc	59 586	0,13
2 255 Cleveland-Cliffs Inc	41 334	0,09
2 686 Cognizant Technology Solutions Corp	163 659	0,37
7 332 Comcast Corp	277 957	0,63
3 602 Coming Inc	127 079	0,29
4 292 CVS Health Corp	318 940	0,72
1 990 Dell Technologies Inc	80 018	0,18
1 057 DISH Network Corp	9 862	0,02
2 109 DR Horton	206 029	0,46
865 Elanco Animal Health Inc	8 131	0,02
2 835 Equitable Holdings Inc	71 981	0,16
347 F5 Networks	50 555	0,11
1 006 Fidelity National Financial Inc	35 140	0,08
3 622 Fidelity National Information Services Inc	196 784	0,44
2 429 Fiserv Inc	274 551	0,62
947 Fox Corp (Class A)	32 245	0,07
637 Fox Corp (Class B)	19 944	0,05
1 576 Franklin Resources Inc	42 458	0,10

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Dollar américain – 37,04 % (suite)		
8 173 General Motors Co	299 787	0,67
1 432 Global Payments Inc	150 704	0,34
15 108 Hewlett Packard Enterprise Co	240 671	0,54
7 284 HP Inc	213 786	0,48
35 646 Intel Corp	1 164 559	2,62
1 094 Interpublic Group	40 741	0,09
2 706 Invesco Ltd	44 379	0,10
2 200 Jardine Matheson Holdings Ltd	106 856	0,24
173 Jazz Pharmaceuticals PLC	25 315	0,06
1 884 Juniper Networks Inc	64 847	0,15
1 143 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	64 671	0,15
4 917 Kraft Heinz Co	190 141	0,43
3 126 Kroger Co	154 331	0,35
269 Laboratory Corp of America Holdings	61 714	0,14
835 Lam Research	442 652	1,00
1 793 Lennar	188 463	0,42
426 Liberty Global PLC (Class A)	8 307	0,02
1 675 Liberty Global PLC (Class C)	34 137	0,08
793 LyondellBasell Industries NV	74 455	0,17
7 118 Merck & Co Inc	757 286	1,70
4 203 Meta Platforms Inc	890 787	2,00
9 102 Micron Technology Inc	549 216	1,24
937 Moderna Inc	143 905	0,32
327 Mohawk Industries Inc	32 772	0,07
1 564 Molson Coors Beverage Co	80 828	0,18
798 Mosaic Co	36 612	0,08
906 NetApp Inc	57 848	0,13
1 132 NRG Energy Inc	38 816	0,09
598 Nucor Corp	92 373	0,21
579 Omnicom Group Inc	54 623	0,12
539 Ovintiv Inc	19 447	0,04
848 Owens Corning	81 239	0,18
2 755 Paramount Global	61 464	0,14
22 587 Pfizer Inc	921 553	2,07
2 071 PulteGroup	120 698	0,27
504 Qorvo Inc	51 191	0,12
5 007 QUALCOMM Inc	638 795	1,44
295 Quest Diagnostics	41 737	0,09
298 Regeneron Pharmaceuticals Inc	244 858	0,55
1 136 Seagate Technology Holdings PLC	75 113	0,17
1 217 Skyworks Solutions Inc	143 582	0,32
1 191 SS&C Technologies Holdings Inc	67 256	0,15
454 Steel Dynamics Inc	51 329	0,12

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions ordinaires – 96,76 % (mars 2022 : 96,95 %) (suite)		
Dollar américain – 37,04 % (suite)		
1 422 TE Connectivity Ltd	186 496	0,42
2 573 Tyson Foods Inc	152 631	0,34
1 036 UGI Corp	36 011	0,08
402 U-Haul Holding Co	20 844	0,05
213 Universal Health Services Inc	27 072	0,06
12 555 Verizon Communications Inc	488 266	1,10
6 580 Viatris Inc	63 300	0,14
522 VMware Inc	65 172	0,15
5 793 Walgreens Boots Alliance Inc	200 323	0,45
7 351 Warner Bros Discovery Inc	111 000	0,25
2 608 Western Digital Corp	98 244	0,22
602 Westrock Co	18 343	0,04
298 Whirlpool Corp	39 342	0,09
	16 464 484	37,04
Total des actions ordinaires	43 009 757	96,76
Certificats représentatifs de titres – 0,15 % (mars 2022 : 0,08 %)		
Euro – 0,03 %		
807 ABN AMRO Bank NV	12 818	0,03
	12 818	0,03
Dollar américain – 0,12 %		
6 137 Teva Pharmaceutical Industries Ltd	54 313	0,12
	54 313	0,12
Total des certificats représentatifs de titres	67 131	0,15
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,00 % (mars 2022 : 0,94 %)		
Dollar australien – 0,15 %		
4 038 Dexus	20 310	0,05
6 950 Mirvac Group	9 682	0,02
13 602 Stockland	36 258	0,08
	66 250	0,15
Yen japonais – 0,06 %		
6 Nippon Building Fund Inc	24 841	0,06
	24 841	0,06
Dollar américain – 0,79 %		
757 Public Storage	228 721	0,51
4 138 Weyerhaeuser Co	124 678	0,28
	353 399	0,79
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	444 490	1,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 98,90 % (mars 2022 : 98,80 %) (suite)		
Actions préférentielles – 0,99 % (mars 2022 : 0,83 %)		
Euro – 0,99 %		
534 Bayerische Motoren Werke AG (Non voting rights)	54 710	0,12
778 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	60 909	0,14
1 573 Porsche Automobil Holding SE	90 440	0,21
1 702 Volkswagen AG (Non voting rights)	232 326	0,52
Total des actions préférentielles	438 385	0,99
Droits – 0,00 % (mars 2022 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières	43 959 763	98,90

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,04 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,04 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
132 997	4 4333 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	5 884	0,01
150 105	1510 of Mini Topix Index Futures Long Futures Contracts Expiring 08 June 2023	432	0,00
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	6 316	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	6 316	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	43 966 079	98,91
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,58 %)	197 818	0,45
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	10 896	0,02
Montants à recevoir du courtier* (mars 2022 : (0,00 %))	(9 842)	(0,02)
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,56 %)	285 367	0,64
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	44 450 318	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier et des liquidités dues au courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	92,81
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	7,18
Total des actifs	100,00

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		1 408 331 943	1 718 007 533
Instruments financiers dérivés		-	87 685
		1 408 331 943	1 718 095 218
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 644 779	8 022 094
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	261 851	5 320
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 255 712	1 194 359
À recevoir sur cessions d'investissements		1 512 763	898 260
Total des actifs circulants		1 414 007 048	1 728 215 251
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(41 491)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(356 429)	(427 210)
À payer sur achats d'investissements		(1 435 734)	(5 843 224)
Total des passifs circulants		(1 833 654)	(6 270 434)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 412 173 394	1 721 944 817
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	50,98 USD	57,98 USD
			61,65 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		22 911 429	22 262 088
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(228 954 318)	(129 558 009)
Produits divers		43 281	-
Total des charges d'investissement		(205 999 608)	(107 295 921)
Charges opérationnelles	3	(4 234 197)	(5 704 194)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(210 233 805)	(113 000 115)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(2 538)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(210 233 805)	(113 002 653)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 721 602)	(3 956 694)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(213 955 407)	(116 959 347)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 721 944 817	1 997 581 224
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(213 955 407)	(116 959 347)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	156 270 875	294 894 661
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(252 086 891)	(453 571 721)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(95 816 016)	(158 677 060)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(309 771 423)	(275 636 407)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	1 412 173 394	1 721 944 817

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(213 955 407)	(116 959 347)
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(256 531)	399 264
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		304 653 597	263 151 564
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		129 176	(245 888)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		90 570 835	146 345 593
Variation des montants à recevoir		(61 353)	(110 468)
Variation des montants à payer		(70 781)	(69 780)
Sorties de trésorerie sur opérations		(132 134)	(180 248)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		90 438 701	146 165 345
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	156 270 875	294 894 661
Paiements sur rachats	5	(252 086 891)	(453 571 721)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(95 816 016)	(158 677 060)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(5 377 315)	(12 511 715)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		8 022 094	20 533 809
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		2 644 779	8 022 094
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 721 602)	(3 956 694)
Intérêts payés		-	(2 538)
Dividendes reçus		22 850 076	22 151 620

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %)		
Dollar américain – 93,06 %		
19 360 1-800-Flowers.com Inc	222 640	0,02
9 675 1st Source Corp	417 476	0,03
25 032 1stdibs.com Inc	99 377	0,01
92 268 22nd Century Group Inc	70 954	0,00
162 371 23andMe Holding Co	370 206	0,03
24 580 2seventy bio Inc	250 716	0,02
58 193 2U Inc	398 622	0,03
72 383 3D Systems Corp	775 946	0,05
17 067 4D Molecular Therapeutics Inc	293 382	0,02
21 966 5E Advanced Materials Inc	119 056	0,01
66 756 8x8 Inc	278 373	0,02
15 472 908 Devices Inc	133 059	0,01
40 130 A10 Networks Inc	621 614	0,04
11 828 Aadi Bioscience Inc	85 635	0,01
24 242 AAON Inc	2 343 959	0,17
21 541 AAR Corp	1 175 062	0,08
19 280 Aaron's Co Inc	186 245	0,01
122 916 AbCellera Biologics Inc	926 787	0,07
27 032 Abercrombie & Fitch Co	750 138	0,05
41 842 ABM Industries Inc	1 880 379	0,13
29 758 Absci Corp	52 077	0,00
46 626 Academy Sports & Outdoors Inc	3 042 346	0,22
72 584 ACADIA Pharmaceuticals Inc	1 366 031	0,10
30 217 Accel Entertainment Inc	275 277	0,02
54 795 ACCO Brands Corp	291 509	0,02
47 511 Accolade Inc	683 208	0,05
72 091 ACI Worldwide Inc	1 945 015	0,14
39 038 Aclaris Therapeutics Inc	315 817	0,02
26 121 ACM Research Inc	305 616	0,02
18 382 Acushnet Holdings Corp	936 379	0,07
67 858 ACV Auctions Inc	876 047	0,06
44 611 AdaptHealth Corp	554 515	0,04
63 953 Adaptive Biotechnologies Corp	564 705	0,04
9 583 Addus HomeCare Corp	1 023 081	0,07
71 129 Adeia Inc	630 203	0,04
24 090 Adicet Bio Inc	138 758	0,01
56 756 Adient PLC	2 324 726	0,16
115 183 ADMA Biologics Inc	381 256	0,03
28 790 Adtalem Global Education Inc	1 111 870	0,08
44 224 ADTRAN Holdings Inc	701 393	0,05
24 556 Advanced Energy Industries Inc	2 406 488	0,17
18 674 AdvanSix Inc	714 654	0,05
46 228 Advantage Solutions Inc	73 040	0,01
19 712 Aemetis Inc	45 732	0,00

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
47 021 Aerojet Rocketdyne Holdings Inc	2 641 170	0,19
7 823 Aerovate Therapeutics Inc	157 790	0,01
14 166 AeroVironment Inc	1 298 456	0,09
10 649 AerSale Corp	183 376	0,01
75 283 Aeva Technologies Inc	89 587	0,01
75 207 Affimed NV	56 074	0,00
187 592 Agenus Inc	285 140	0,02
17 303 Agiliti Inc	276 502	0,02
14 688 Agilysys Inc	1 211 907	0,09
36 369 Agios Pharmaceuticals Inc	835 396	0,06
36 047 Air Transport Services Group Inc	750 859	0,05
20 198 Akero Therapeutics Inc	772 775	0,05
23 211 Akoustis Technologies Inc	71 490	0,01
9 777 Akoya Biosciences Inc	79 976	0,01
4 741 Alamo Group Inc	873 103	0,06
28 987 Alarm.com Holdings Inc	1 457 466	0,10
19 022 Albany International Corp	1 699 806	0,12
37 916 Alector Inc	234 700	0,02
12 142 Alerus Financial Corp	194 879	0,01
213 592 Alight Inc	1 967 182	0,14
59 368 Alignment Healthcare Inc	377 580	0,03
18 459 Alkami Technology Inc	233 691	0,02
98 927 Alkermes PLC	2 788 752	0,20
52 715 Allbirds Inc	63 258	0,00
9 061 Allegiant Travel Co	833 431	0,06
33 811 ALLETE Inc	2 176 414	0,15
9 480 Allied Motion Technologies Inc	366 402	0,03
51 659 Allogene Therapeutics Inc	255 195	0,02
21 142 Allovir Inc	83 299	0,01
13 265 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	357 492	0,03
9 643 Alpha Metallurgical Resources Inc	1 504 308	0,11
39 926 Alphatec Holdings Inc	622 846	0,04
19 254 Alpine Immune Sciences Inc	148 641	0,01
29 947 Altair Engineering Inc	2 159 478	0,15
38 330 Alto Ingredients Inc	57 495	0,00
52 063 Altus Power Inc	285 305	0,02
13 371 ALX Oncology Holdings Inc	60 437	0,00
10 132 Amalgamated Financial Corp	179 235	0,01
9 539 A-Mark Precious Metals Inc	330 526	0,02
25 689 Ambac Financial Group Inc	397 666	0,03
21 295 Ambarella Inc	1 648 659	0,12
18 151 AMC Networks Inc	319 095	0,02
14 969 Amerant Bancorp Inc	325 725	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
19 282 Ameresco Inc	949 060	0,07	68 261 Arbutus Biopharma Corp	206 831	0,01
68 348 American Axle & Manufacturing Holdings Inc	533 798	0,04	15 447 ArcBest Corp	1 427 612	0,10
93 923 American Eagle Outfitters Inc	1 262 325	0,09	19 063 Arcellx Inc	587 331	0,04
48 168 American Equity Investment Life Holding Co	1 757 650	0,12	9 408 Arch Resources Inc	1 236 776	0,09
7 400 American National Bankshares Inc	234 580	0,02	82 008 Archer Aviation Inc	234 543	0,02
10 489 American Public Education Inc	56 850	0,00	76 585 Archrock Inc	748 235	0,05
21 799 American Software Inc/GA	274 885	0,02	64 066 Arconic Corp	1 680 451	0,12
22 634 American States Water Co	2 011 936	0,14	31 205 Arcosa Inc	1 969 348	0,14
18 221 American Vanguard Corp	398 675	0,03	23 680 Arcturus Therapeutics Holdings Inc	567 610	0,04
126 700 American Well Corp	299 012	0,02	28 659 Arcus Biosciences Inc	522 740	0,04
11 705 American Woodmark Corp	609 479	0,04	21 755 Arcutis Biotherapeutics Inc	239 305	0,02
4 466 America's Car-Mart Inc/TX	353 752	0,02	22 832 Ardmore Shipping Corp	339 512	0,02
41 074 Ameris Bancorp	1 502 487	0,11	12 807 Arena Group Holdings Inc	54 430	0,00
11 569 AMERISAFE Inc	566 303	0,04	9 369 Argan Inc	379 163	0,03
169 403 Amicus Therapeutics Inc	1 878 679	0,13	19 339 Argo Group International Holdings Ltd	566 439	0,04
60 270 Amkor Technology Inc	1 568 225	0,11	11 236 Aris Water Solutions Inc	87 528	0,01
37 277 AMMO Inc	73 436	0,01	44 656 Arko Corp	379 129	0,03
27 017 AMN Healthcare Services Inc	2 241 330	0,16	54 827 Arlo Technologies Inc	332 252	0,02
73 231 Amneal Pharmaceuticals Inc	101 791	0,01	92 762 Array Technologies Inc	2 029 633	0,14
24 784 Amphastar Pharmaceuticals Inc	929 400	0,07	9 308 Arrow Financial Corp	231 862	0,02
20 890 Amplify Energy Corp	143 514	0,01	62 613 Arrowhead Pharmaceuticals Inc	1 590 370	0,11
31 935 Amplitude Inc	397 271	0,03	19 018 Arteris Inc	80 446	0,01
29 686 Amylyx Pharmaceuticals Inc	870 987	0,06	6 934 Artesian Resources Corp	383 866	0,03
119 067 Amyris Inc	161 931	0,01	37 004 Artisan Partners Asset Management Inc	1 183 388	0,08
6 775 AN2 Therapeutics Inc	66 869	0,00	21 136 Artivion Inc	276 882	0,02
15 208 AnaptysBio Inc	330 926	0,02	28 761 Arvinas Inc	785 751	0,06
36 924 Anavex Life Sciences Corp	316 439	0,02	45 393 Asana Inc	959 154	0,07
20 171 Andersons Inc	833 466	0,06	13 058 Asbury Automotive Group Inc	2 742 180	0,19
20 716 AngioDynamics Inc	214 203	0,02	30 091 ASGN Inc	2 487 623	0,18
5 848 ANI Pharmaceuticals Inc	232 283	0,02	32 052 Aspen Aerogels Inc	238 787	0,02
9 122 Anika Therapeutics Inc	261 984	0,02	10 933 AssetMark Financial Holdings Inc	343 843	0,02
11 072 Anterix Inc	365 819	0,03	89 294 Associated Banc-Corp	1 605 506	0,11
68 133 Anywhere Real Estate Inc	359 742	0,03	14 176 Astec Industries Inc	584 760	0,04
56 496 Apellis Pharmaceuticals Inc	3 726 476	0,26	95 398 Astra Space Inc	40 544	0,00
126 259 API Group Corp	2 838 302	0,20	15 358 Astronics Corp	205 183	0,01
12 869 Apogee Enterprises Inc	556 584	0,04	81 199 Atara Biotherapeutics Inc	235 477	0,02
23 680 Apollo Medical Holdings Inc	863 610	0,06	38 580 Atea Pharmaceuticals Inc	129 243	0,01
11 151 Appfolio Inc	1 388 076	0,10	38 922 Aterian Inc	33 477	0,00
45 293 AppHarvest Inc	27 733	0,00	19 524 Athira Pharma Inc	48 810	0,00
24 201 Appian Corp	1 074 040	0,08	72 430 ATI Inc	2 858 088	0,20
31 912 Applied Digital Corp	71 483	0,01	85 426 ATI Physical Therapy Inc	21 715	0,00
22 371 Applied Industrial Technologies Inc	3 179 590	0,23	25 947 Atkore Inc	3 645 035	0,26
			50 720 Atlantic Union Bankshares Corp	1 777 736	0,13

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
3 432 Atlanticus Holdings Corp	93 110	0,01
12 800 Atlas Technical Consultants Inc	156 032	0,01
7 745 ATN International Inc	316 925	0,02
11 319 Atomera Inc	72 102	0,01
28 045 AtriCure Inc	1 162 465	0,08
906 Atrion Corp	568 886	0,04
87 513 Audacy Inc	11 788	0,00
15 460 Aura Biosciences Inc	143 469	0,01
88 244 Aurinia Pharmaceuticals Inc	967 154	0,07
32 191 Avanos Medical Inc	957 360	0,07
28 873 Avantax Inc	759 937	0,05
45 220 Aveanna Healthcare Holdings Inc	47 029	0,00
69 666 AvePoint Inc	287 024	0,02
6 933 Aviat Networks Inc	238 911	0,02
42 132 Avid Bioservices Inc	790 396	0,06
20 725 Avid Technology Inc	662 785	0,05
39 395 Avidity Biosciences Inc	604 713	0,04
83 767 AvidXchange Holdings Inc	653 383	0,05
58 173 Avient Corp	2 394 401	0,17
42 725 Avista Corp	1 813 676	0,13
20 425 Axcelis Technologies Inc	2 721 631	0,19
23 922 Axogen Inc	226 063	0,02
31 173 Axonics Inc	1 700 799	0,12
35 861 Axos Financial Inc	1 323 988	0,09
19 061 Axsome Therapeutics Inc	1 175 682	0,08
32 013 AXT Inc	127 412	0,01
15 806 AZZ Inc	651 839	0,05
14 282 B Riley Financial Inc	405 466	0,03
42 930 B&G Foods Inc	666 703	0,05
28 439 Babcock & Wilcox Enterprises Inc	172 340	0,01
5 210 Babylon Holdings Ltd/Jersey	26 519	0,00
18 511 Badger Meter Inc	2 255 010	0,16
66 309 Bakkt Holdings Inc	114 051	0,01
19 691 Balchem Corp	2 490 518	0,18
24 511 Bally's Corp	478 455	0,03
30 877 Banc of California Inc	386 889	0,03
11 860 BancFirst Corp	985 566	0,07
11 599 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	201 591	0,01
37 460 Bancorp Inc	1 043 261	0,07
14 820 Bandwidth Inc	225 264	0,02
4 944 Bank First Corp	363 780	0,03
10 794 Bank of Marin Bancorp	236 281	0,02
29 584 Bank of NT Butterfield & Son Ltd	798 768	0,06

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
50 085 BankUnited Inc	1 130 919	0,08
21 242 Banner Corp	1 154 928	0,08
11 347 Bar Harbor Bankshares	300 128	0,02
49 194 BARK Inc	71 331	0,01
24 729 Barnes Group Inc	996 084	0,07
4 442 Barrett Business Services Inc	393 739	0,03
114 595 Beachbody Co Inc	55 258	0,00
34 214 Beacon Roofing Supply Inc	2 013 494	0,14
38 684 Beam Therapeutics Inc	1 184 504	0,08
54 661 Beauty Health Co	690 368	0,05
16 359 Beazer Homes USA Inc	259 781	0,02
59 802 Bed Bath & Beyond Inc	25 559	0,00
28 680 Belden Inc	2 488 564	0,18
79 098 BellRing Brands Inc	2 689 332	0,19
20 179 Benchmark Electronics Inc	478 041	0,03
101 796 Benson Hill Inc	117 065	0,01
36 819 Berkeley Lights Inc	42 710	0,00
31 834 Berkshire Hills Bancorp Inc	797 760	0,06
41 801 Berry Corp	328 138	0,02
36 700 Beyond Meat Inc	595 641	0,04
189 753 BGC Partners Inc	992 408	0,07
11 096 Big 5 Sporting Goods Corp	85 328	0,01
18 621 Big Lots Inc	204 086	0,01
37 669 BigCommerce Holdings Inc	336 761	0,02
110 524 BioCryst Pharmaceuticals Inc	921 770	0,07
37 189 Biohaven Ltd	508 002	0,04
19 064 BioLife Solutions Inc	414 642	0,03
167 066 Bionano Genomics Inc	185 443	0,01
13 307 Bioventus Inc	14 238	0,00
12 212 Bioxel Therapeutics Inc	227 876	0,02
12 988 BJ's Restaurants Inc	378 470	0,03
37 795 Black Hills Corp	2 384 864	0,17
28 761 Blackbaud Inc	1 993 137	0,14
32 834 Blackline Inc	2 204 803	0,16
33 604 Blade Air Mobility Inc	113 582	0,01
109 179 Blend Labs Inc	108 764	0,01
21 766 Blink Charging Co	188 276	0,01
107 922 Bloom Energy Corp	2 150 885	0,15
52 028 Bloomin' Brands Inc	1 334 518	0,09
9 957 Blue Bird Corp	203 422	0,01
63 905 Bluebird Bio Inc	203 218	0,01
6 048 BlueLinx Holdings Inc	411 022	0,03
35 540 Blueprint Medicines Corp	1 598 945	0,11

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
1 707 Bluerock Homes Trust Inc	33 833	0,00	29 093 Callon Petroleum Co	972 870	0,07
24 254 Boise Cascade Co	1 534 065	0,11	21 744 Cal-Maine Foods Inc	1 323 992	0,09
17 689 Boot Barn Holdings Inc	1 355 685	0,10	5 150 Cambium Networks Corp	91 258	0,01
122 289 Borr Drilling Ltd	926 951	0,07	4 686 Cambridge Bancorp	303 700	0,02
15 819 Boston Omaha Corp	374 436	0,03	9 266 Camden National Corp	335 337	0,02
21 580 Bowlero Corp	365 781	0,03	21 830 Camping World Holdings Inc	455 592	0,03
81 079 Box Inc	2 172 106	0,15	50 263 Cannae Holdings Inc	1 014 307	0,07
108 711 Boxed Inc	20 633	0,00	92 936 Cano Health Inc	84 572	0,01
27 789 Brady Corp	1 493 103	0,11	292 069 Canoo Inc	190 604	0,01
19 902 BRC Inc	102 296	0,01	35 498 Cantaloupe Inc	202 339	0,01
28 600 Bread Financial Holdings Inc	867 152	0,06	11 050 Capital City Bank Group Inc	323 876	0,02
73 657 Bridgebio Pharma Inc	1 221 233	0,09	76 353 Capitol Federal Financial Inc	513 856	0,04
19 377 Bridgewater Bancshares Inc	210 047	0,01	27 188 Cara Therapeutics Inc	133 493	0,01
162 644 Bright Health Group Inc	35 830	0,00	22 093 Cardiovascular Systems Inc	438 767	0,03
34 721 Brightcove Inc	154 508	0,01	20 904 Cardlytics Inc	70 969	0,00
21 657 Brightsphere Investment Group Inc	510 672	0,04	29 912 CareDx Inc	273 396	0,02
17 759 BrightView Holdings Inc	99 806	0,01	35 570 CareMax Inc	94 972	0,01
26 530 Brinker International Inc	1 008 140	0,07	56 947 Cargurus Inc	1 063 770	0,08
30 066 Brink's Co	2 008 409	0,14	29 876 Caribou Biosciences Inc	158 642	0,01
13 445 Bristow Group Inc	301 168	0,02	22 276 CarParts.com Inc	118 954	0,01
116 850 Brookdale Senior Living Inc	344 708	0,02	29 668 Carpenter Technology Corp	1 327 940	0,09
16 462 Brookfield Business Corp	326 277	0,02	11 558 Carriage Services Inc	352 750	0,02
57 935 Brookfield Infrastructure Corp	2 668 486	0,19	44 411 Cars.com Inc	857 132	0,06
54 047 Brookline Bancorp Inc	567 493	0,04	17 626 Carter Bankshares Inc	246 764	0,02
34 028 BRP Group Inc	866 353	0,06	23 194 Casa Systems Inc	29 456	0,00
17 125 Buckle Inc	611 191	0,04	29 293 Casella Waste Systems Inc	2 421 359	0,17
8 570 Build-A-Bear Workshop Inc	199 167	0,01	8 887 Cass Information Systems Inc	384 896	0,03
55 627 Bumble Inc	1 087 508	0,08	23 219 Cassava Sciences Inc	560 042	0,04
14 187 Business First Bancshares Inc	243 023	0,02	13 635 Castle Biosciences Inc	309 787	0,02
101 666 Butterfly Network Inc	191 132	0,01	75 752 Catalyst Pharmaceuticals Inc	1 255 968	0,09
14 319 Byline Bancorp Inc	309 577	0,02	45 790 Cathay General Bancorp	1 580 671	0,11
37 639 C3.ai Inc	1 263 541	0,09	14 070 Cato Corp	124 379	0,01
24 862 C4 Therapeutics Inc	78 067	0,01	5 559 Cavco Industries Inc	1 766 317	0,13
32 236 Cabot Corp	2 470 567	0,17	31 110 CBIZ Inc	1 539 634	0,11
34 414 Cactus Inc	1 418 889	0,10	27 095 Celldex Therapeutics Inc	974 878	0,07
116 486 Cadence Bank	2 418 249	0,17	33 174 Celsius Holdings Inc	3 083 192	0,22
10 701 Cadre Holdings Inc	230 500	0,02	45 197 Celularity Inc	28 009	0,00
11 070 Caesarstone Ltd	45 719	0,00	106 024 Cenntro Electric Group Ltd	48 962	0,00
9 413 Calavo Growers Inc	270 812	0,02	23 677 Central Garden & Pet (Non voting rights)	925 060	0,07
24 765 Caleres Inc	535 667	0,04	8 601 Central Garden & Pet (Voting rights)	353 157	0,02
46 032 California Resources Corp	1 772 232	0,13	14 670 Central Pacific Financial Corp	262 593	0,02
31 745 California Water Service Group	1 847 559	0,13	5 798 Centrus Energy Corp	186 696	0,01
35 238 Calix Inc	1 888 404	0,13	31 919 Century Aluminum Co	319 190	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
14 540 Century Casinos Inc	106 578	0,01	119 790 CNX Resources Corp	1 919 036	0,14
19 936 Century Communities Inc	1 274 309	0,09	4 732 Coastal Financial Corp/WVA	170 399	0,01
10 960 Century Therapeutics Inc	38 031	0,00	2 833 Coca-Cola Consolidated Inc	1 515 882	0,11
34 993 Cerberus Cyber Sentinel Corp	11 828	0,00	36 809 Codexis Inc	152 389	0,01
23 186 Cerence Inc	651 295	0,05	164 578 Coeur Mining Inc	656 666	0,05
32 678 Cerevel Therapeutics Holdings Inc	797 016	0,06	38 180 Cogent Biosciences Inc	411 962	0,03
100 600 Cerus Corp	298 782	0,02	28 421 Cogent Communications Holdings Inc	1 810 986	0,13
14 426 CEVA Inc	438 983	0,03	15 752 Cohen & Steers Inc	1 007 498	0,07
119 395 ChampionX Corp	3 239 186	0,23	41 626 Coherus Biosciences Inc	284 722	0,02
91 881 Charge Enterprises Inc	101 069	0,01	29 143 Cohu Inc	1 118 800	0,08
25 580 Chart Industries Inc	3 207 732	0,23	20 886 Collegium Pharmaceutical Inc	501 055	0,04
5 012 Chase Corp	524 907	0,04	30 210 Columbia Financial Inc	552 239	0,04
26 326 Cheesecake Factory Inc	922 726	0,07	13 530 Columbus McKinnon Corp/NY	502 775	0,04
17 435 Chefs' Warehouse Inc	593 662	0,04	21 495 Comfort Systems USA Inc	3 137 410	0,22
72 260 Chegg Inc	1 177 838	0,08	73 046 Commercial Metals Co	3 571 949	0,25
11 934 Chesapeake Utilities Corp	1 527 433	0,11	118 973 CommScope Holding Co Inc	757 858	0,05
72 350 Chico's FAS Inc	397 925	0,03	32 550 Community Bank System Inc	1 708 549	0,12
8 825 Children's Place Inc	355 206	0,03	76 049 Community Health Systems Inc	372 640	0,03
114 261 Chimerix Inc	143 969	0,01	6 700 Community Trust Bancorp Inc	254 265	0,02
28 292 Chinook Therapeutics Inc	654 960	0,05	25 728 CommVault Systems Inc	1 459 807	0,10
27 515 Chord Energy Corp	3 703 519	0,26	34 462 Compass Diversified Holdings	657 535	0,05
11 325 Chuy's Holdings Inc	406 001	0,03	197 073 Compass Inc	636 546	0,05
10 203 Cimpress PLC	447 095	0,03	20 307 Compass Minerals International Inc	696 327	0,05
67 439 Cinemark Holdings Inc	997 423	0,07	8 888 Computer Programs and Systems Inc	268 418	0,02
12 927 CIRCOR International Inc	402 288	0,03	52 559 Comstock Resources Inc	567 112	0,04
6 429 Citi Trends Inc	122 280	0,01	16 285 Comtech Telecommunications Corp	203 237	0,01
11 677 Citizens & Northern Corp	249 654	0,02	103 355 Conduent Inc	354 508	0,03
8 828 City Holding Co	802 289	0,06	17 673 CONMED Corp	1 835 518	0,13
8 888 Civista Bancshares Inc	150 029	0,01	23 368 ConnectOne Bancorp Inc	413 146	0,03
43 624 Civitas Resources Inc	2 981 264	0,21	10 739 Conn's Inc	65 078	0,00
54 478 Claros Mortgage Trust Inc	634 669	0,04	9 945 Consensus Cloud Solutions Inc	339 025	0,02
18 777 Clarus Corp	177 443	0,01	19 932 CONSOL Energy Inc	1 161 438	0,08
101 587 Clean Energy Fuels Corp	442 919	0,03	47 304 Consolidated Communications Holdings Inc	122 044	0,01
84 368 Cleanspark Inc	234 543	0,02	74 000 Constellation SE	1 130 720	0,08
218 934 Clear Channel Outdoor Holdings Inc	262 721	0,02	21 749 Construction Partners Inc	585 918	0,04
36 638 Clear Secure Inc	958 816	0,07	13 596 Consumer Portfolio Services Inc	145 341	0,01
6 635 Clearfield Inc	309 058	0,02	12 613 Container Store Group Inc	43 263	0,00
10 510 Clearwater Paper Corp	351 244	0,02	332 877 ContextLogic Inc	148 397	0,01
32 837 Clearway Energy Inc (Class A)	986 095	0,07	8 490 Contra Aduro Biotech Inc	1 104	0,00
49 052 Clearway Energy Inc (Class C)	1 536 799	0,11	52 159 Concept Therapeutics Inc	1 129 764	0,08
228 221 Clover Health Investments Corp	192 870	0,01	76 790 CoreCivic Inc	706 468	0,05
12 403 CNB Financial Corp/PA	238 138	0,02	21 599 Corsair Gaming Inc	396 342	0,03
63 215 CNO Financial Group Inc	1 402 741	0,10	5 583 CorVel Corp	1 062 333	0,08

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
32 436 Costamare Inc	305 223	0,02	30 644 Denbury Inc	2 685 334	0,19
16 214 Couchbase Inc	227 969	0,02	31 596 Denny's Corp	352 611	0,02
64 631 Coursera Inc	744 549	0,05	15 811 Design Therapeutics Inc	91 229	0,01
8 854 Covenant Logistics Group Inc	313 609	0,02	30 275 Designer Brands Inc	264 604	0,02
4 947 CRA International Inc	533 386	0,04	158 699 Desktop Metal Inc	365 008	0,03
14 916 Cracker Barrel Old Country Store Inc	1 694 458	0,12	39 915 Destination XL Group Inc	219 932	0,02
57 694 Credo Technology Group Holding Ltd	543 477	0,04	26 214 DHI Group Inc	101 710	0,01
19 810 Crescent Energy Co	224 051	0,02	82 717 DHT Holdings Inc	894 171	0,06
32 137 Crinetics Pharmaceuticals Inc	516 120	0,04	2 222 Diamond Hill Investment Group Inc	365 697	0,03
37 189 Crocs Inc	4 702 177	0,33	60 981 Diamond Offshore Drilling Inc	734 211	0,05
25 304 Cross Country Healthcare Inc	564 785	0,04	20 939 DICE Therapeutics Inc	599 902	0,04
32 311 CrossFirst Bankshares Inc	338 619	0,02	50 911 Diebold Nixdorf Inc	61 093	0,00
26 581 CryoPort Inc	637 944	0,05	22 320 Digi International Inc	751 738	0,05
10 854 Cryptyde Inc	903	0,00	9 548 Digimarc Corp	187 618	0,01
16 250 CS Disco Inc	107 900	0,01	54 390 Digital Turbine Inc	672 260	0,05
19 581 CSG Systems International Inc	1 051 500	0,07	94 190 DigitalBridge Group Inc	1 129 338	0,08
8 988 CSW Industrials Inc	1 248 703	0,09	44 680 DigitalOcean Holdings Inc	1 750 116	0,12
55 177 CTI BioPharma Corp	231 743	0,02	2 552 Dillard's Inc	785 199	0,06
20 886 CTS Corp	1 033 022	0,07	26 816 Dime Community Bancshares Inc	609 260	0,04
61 291 Cue Health Inc	111 550	0,01	8 804 Dine Brands Global Inc	595 503	0,04
16 181 Cullinan Oncology Inc	165 532	0,01	27 645 Diodes Inc	2 564 350	0,18
6 369 Cumulus Media Inc	23 502	0,00	2 854 Distribution Solutions Group Inc	129 743	0,01
95 130 Cushman & Wakefield PLC	1 002 670	0,07	37 536 Diversey Holdings Ltd	303 666	0,02
26 498 Custom Truck One Source Inc	179 921	0,01	12 724 DMC Global Inc	279 546	0,02
17 704 Customers Bancorp Inc	327 878	0,02	46 025 DocGo Inc	398 116	0,03
10 205 Cutera Inc	241 042	0,02	122 202 Doma Holdings Inc	49 797	0,00
76 879 CVB Financial Corp	1 282 342	0,09	29 751 Domo Inc	422 167	0,03
47 890 Cvent Holding Corp	400 360	0,03	9 300 Donegal Group Inc	142 104	0,01
18 193 CVR Energy Inc	596 367	0,04	18 927 Donnelley Financial Solutions Inc	773 357	0,05
68 690 Cytex Biosciences Inc	631 261	0,04	20 558 Dorian LPG Ltd	409 927	0,03
48 639 Cytokinetics Inc	1 711 606	0,12	15 950 Dorman Products Inc	1 375 847	0,10
22 862 Cyxtera Technologies Inc	6 982	0,00	14 638 Douglas Dynamics Inc	466 806	0,03
769 Daily Journal Corp	219 134	0,02	41 451 Douglas Elliman Inc	128 913	0,01
36 516 Dakota Gold Corp	132 188	0,01	9 808 Dream Finders Homes Inc	129 956	0,01
82 805 Dana Inc	1 246 215	0,09	22 934 Dril-Quip Inc	657 976	0,05
68 083 Danimer Scientific Inc	234 886	0,02	20 212 Duckhorn Portfolio Inc	321 371	0,02
26 904 Daseke Inc	207 968	0,01	7 399 Ducommun Inc	404 799	0,03
27 185 Dave & Buster's Entertainment Inc	1 000 136	0,07	14 104 Duolingo Inc	2 011 089	0,14
16 843 Day One Biopharmaceuticals Inc	225 191	0,02	10 499 DXP Enterprises Inc/TX	282 633	0,02
32 053 Deciphera Pharmaceuticals Inc	495 219	0,04	17 664 Dycom Industries Inc	1 654 234	0,12
43 724 Delek US Holdings Inc	1 003 466	0,07	71 207 Dynavax Technologies Corp	698 541	0,05
26 227 Deluxe Corp	419 632	0,03	16 586 Dyne Therapeutics Inc	191 071	0,01
65 098 Denali Therapeutics Inc	1 499 858	0,11	8 966 DZS Inc	70 742	0,00

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
130 887 E2open Parent Holdings Inc	761 762	0,05	18 622 Enterprise Financial Services Corp	830 355	0,06
19 332 Eagle Bancorp Inc	647 042	0,05	53 766 Entravision Communications Corp	325 284	0,02
7 915 Eagle Bulk Shipping Inc	360 132	0,03	34 361 Envestnet Inc	2 015 960	0,14
6 585 Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	186 816	0,01	16 832 ePlus Inc	825 441	0,06
25 713 Earthstone Energy Inc	334 526	0,02	115 729 EQRx Inc	224 514	0,02
97 814 Eastern Bankshares Inc	1 234 413	0,09	249 705 Equitrans Midstream Corp	1 443 295	0,10
28 365 Eastman Kodak Co	116 297	0,01	10 748 Equity Bancshares Inc	261 929	0,02
15 983 Ebix Inc	210 816	0,01	37 765 Erasca Inc	113 673	0,01
24 898 EchoStar Corp	455 384	0,03	33 012 Ermenegildo Zegna NV	450 284	0,03
49 859 Ecovyst Inc	550 942	0,04	15 426 ESCO Technologies Inc	1 472 412	0,10
32 539 Edgewell Personal Care Co	1 380 304	0,10	43 443 Esperion Therapeutics Inc	69 074	0,00
19 479 Edgewise Therapeutics Inc	129 925	0,01	68 135 ESS Tech Inc	94 708	0,01
75 944 Edgio Inc	60 079	0,00	65 611 Essent Group Ltd	2 627 721	0,19
45 961 Editas Medicine Inc	333 217	0,02	14 692 Ethan Allen Interiors Inc	403 442	0,03
20 710 eGain Corp	157 189	0,01	12 588 European Wax Center Inc	239 172	0,02
16 014 eHealth Inc	149 891	0,01	42 677 Eventbrite Inc	366 169	0,03
28 628 Eiger BioPharmaceuticals Inc	25 676	0,00	22 074 Everbridge Inc	765 306	0,05
15 223 El Pollo Loco Holdings Inc	145 989	0,01	15 236 EverCommerce Inc	161 197	0,01
29 003 elf Beauty Inc	2 388 397	0,17	50 370 Everi Holdings Inc	863 845	0,06
35 662 Embecta Corp	1 002 815	0,07	11 992 EverQuote Inc	166 689	0,01
30 270 EMCOR Group Inc	4 921 599	0,35	40 613 EVERTEC Inc	1 370 689	0,10
29 850 Emergent BioSolutions Inc	309 246	0,02	37 742 EVgo Inc	294 010	0,02
17 408 Employers Holdings Inc	725 740	0,05	49 506 Evolent Health Inc	1 606 470	0,11
11 186 Enact Holdings Inc	255 712	0,02	26 110 Evolus Inc	220 891	0,02
11 280 Enanta Pharmaceuticals Inc	456 163	0,03	48 489 Evolv Technologies Holdings Inc	151 286	0,01
15 965 Encore Capital Group Inc	805 434	0,06	69 409 Evoqua Water Technologies Corp	3 451 015	0,24
11 058 Encore Wire Corp	2 049 379	0,15	33 154 EV Scripps Co	311 979	0,02
41 173 Energizer Holdings Inc	1 428 703	0,10	11 195 Excelerate Energy Inc	247 857	0,02
95 824 Energy Fuels Inc/Canada	534 698	0,04	19 705 ExtService Holdings Inc	3 188 860	0,23
26 283 Energy Recovery Inc	605 823	0,04	38 410 eXp World Holdings Inc	487 423	0,03
43 112 Energy Vault Holdings Inc	92 260	0,01	32 237 Exponent Inc	3 213 707	0,23
33 577 Enerpac Tool Group Corp	856 213	0,06	37 498 Express Inc	29 560	0,00
26 764 EnerSys	2 325 256	0,16	53 078 Expro Group Holdings NV	974 512	0,07
8 300 Eneti Inc	77 605	0,01	72 172 Extreme Networks Inc	1 379 929	0,10
16 649 Enfusion Inc	174 815	0,01	18 486 EyePoint Pharmaceuticals Inc	54 349	0,00
18 812 EngageSmart Inc	362 131	0,03	33 804 EZCORP Inc	290 714	0,02
9 171 Ennis Inc	193 416	0,01	15 962 F45 Training Holdings Inc	18 516	0,00
18 214 Enova International Inc	809 248	0,06	22 910 Fabrinet	2 720 792	0,19
63 586 Enovix Corp	948 067	0,07	336 875 Faraday Future Intelligent Electric Inc	119 287	0,01
12 939 EnPro Industries Inc	1 344 233	0,10	7 730 Farmers & Merchants Bancorp Inc/ Archbold OH	187 994	0,01
33 060 Ensign Group Inc	3 158 552	0,22	24 019 Farmers National Banc Corp	303 600	0,02
7 214 Enstar Group Ltd	1 672 133	0,12	11 038 FARO Technologies Inc	271 645	0,02
4 851 Enterprise Bancorp Inc/MA	152 612	0,01	66 305 Fastly Inc	1 177 577	0,08

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
48 705 Fate Therapeutics Inc	277 619	0,02	25 160 Fox Factory Holding Corp	3 053 669	0,22
20 622 FB Financial Corp	640 932	0,05	13 861 Franchise Group Inc	377 712	0,03
6 041 Federal Agricultural Mortgage Corp	804 601	0,06	9 685 Franklin Covey Co	372 582	0,03
37 271 Federal Signal Corp	2 020 461	0,14	28 728 Franklin Electric Co Inc	2 703 305	0,19
54 457 Federated Hermes Inc	2 185 904	0,15	19 309 Fresh Del Monte Produce Inc	581 394	0,04
50 222 FibroGen Inc	937 143	0,07	1 387 Fresh Market Inc	-	0,00
77 000 Figs Inc	476 630	0,03	48 065 Frontdoor Inc	1 340 052	0,09
9 476 Financial Institutions Inc	182 697	0,01	16 722 Frontier Group Holdings Inc	164 544	0,01
36 091 First Advantage Corp	503 830	0,04	73 356 Frontline PLC	1 214 775	0,09
131 876 First BanCorp (Puerto Rico listed)	1 506 024	0,11	7 141 FRP Holdings Inc	413 321	0,03
9 404 First BanCorp (US listed)	243 470	0,02	30 302 FTC Solar Inc	68 180	0,00
18 903 First Bancorp/Southern Pines NC	671 435	0,05	130 904 fuboTV Inc	158 394	0,01
11 564 First Bancshares Inc	298 698	0,02	236 517 FuelCell Energy Inc	674 073	0,05
43 983 First Busey Corp	894 614	0,06	25 969 Fulcrum Therapeutics Inc	74 012	0,01
49 536 First Commonwealth Financial Corp	615 732	0,04	11 515 Fulgent Genetics Inc	359 498	0,03
9 823 First Community Bankshares Inc	246 066	0,02	13 832 Full House Resorts Inc	100 005	0,01
55 924 First Financial Bancorp	1 217 465	0,09	89 461 Fulton Financial Corp	1 236 351	0,09
81 830 First Financial Bankshares Inc	2 610 377	0,18	13 978 Funko Inc	131 813	0,01
6 843 First Financial Corp/IN	256 476	0,02	20 718 FutureFuel Corp	152 899	0,01
24 958 First Foundation Inc	185 937	0,01	10 600 FVCBankcorp Inc	112 890	0,01
5 182 First Internet Bancorp	86 280	0,01	90 873 Gannett Co Inc	169 933	0,01
52 796 First Interstate BancSystem Inc	1 576 489	0,11	20 149 GATX Corp	2 216 793	0,16
36 209 First Merchants Corp	1 193 087	0,08	28 974 GCM Grosvenor Inc	226 287	0,02
10 812 First Mid Bancshares Inc	294 303	0,02	20 664 Genco Shipping & Trading Ltd	323 598	0,02
13 570 First of Long Island Corp	183 195	0,01	341 823 GeneDx Holdings Corp	124 765	0,01
23 760 FirstCash Holdings Inc	2 265 991	0,16	43 119 Generation Bio Co	185 412	0,01
105 438 Fisker Inc	647 389	0,05	8 745 Genesco Inc	322 516	0,02
7 729 Five Star Bancorp	164 937	0,01	20 770 Gentherm Inc	1 254 923	0,09
16 699 FLEX LNG Ltd	560 752	0,04	277 233 Genworth Financial Inc	1 391 710	0,10
22 017 Fluence Energy Inc	445 844	0,03	65 941 GEO Group Inc	520 274	0,04
85 698 Fluor Corp	2 648 925	0,19	17 526 German American Bancorp Inc	584 843	0,04
17 374 Flushing Financial Corp	258 699	0,02	258 571 Geron Corp	561 099	0,04
35 048 Flywire Corp	1 029 009	0,07	137 152 Gevo Inc	211 214	0,01
37 255 Focus Financial Partners Inc	1 932 417	0,14	19 159 Gibraltar Industries Inc	929 211	0,07
16 551 Focus Universal Inc	41 378	0,00	26 540 G-III Apparel Group Ltd	412 697	0,03
20 659 Foghorn Therapeutics Inc	128 086	0,01	70 760 Glacier Bancorp Inc	2 972 628	0,21
45 081 Foot Locker Inc	1 789 265	0,13	21 241 Glatfelter Corp	67 759	0,00
11 831 Forestar Group Inc	184 090	0,01	28 652 Glaukos Corp	1 435 465	0,10
25 992 ForgeRock Inc	535 435	0,04	9 163 Global Industrial Co	245 935	0,02
49 746 FormFactor Inc	1 584 410	0,11	10 454 Global Water Resources Inc	129 943	0,01
7 212 Forrester Research Inc	233 308	0,02	417 763 Globalstar Inc	484 605	0,03
17 081 Forward Air Corp	1 840 649	0,13	27 880 GMS Inc	1 613 973	0,11
26 472 Fossil Group Inc	84 710	0,01	30 148 Gogo Inc	437 146	0,03

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
58 847 Golar LNG Ltd	1 271 095	0,09	14 860 Hawkins Inc	650 571	0,05
9 688 Golden Entertainment Inc	421 525	0,03	8 586 Haynes International Inc	430 073	0,03
74 545 Golden Ocean Group Ltd	709 668	0,05	30 273 HB Fuller Co	2 072 187	0,15
165 393 Goodyear Tire & Rubber Co	1 822 631	0,13	5 030 HCl Group Inc	269 608	0,02
11 122 Goosehead Insurance Inc	580 568	0,04	33 920 Health Catalyst Inc	395 846	0,03
76 190 GoPro Inc	383 236	0,03	45 042 Healthcare Services Group Inc	624 733	0,04
13 021 Gorman-Rupp Co	325 525	0,02	49 895 HealthEquity Inc	2 929 335	0,21
49 132 Gossamer Bio Inc	61 906	0,00	18 829 HealthStream Inc	510 266	0,04
113 705 GrafTech International Ltd	552 606	0,04	30 068 Heartland Express Inc	478 683	0,03
2 244 Graham Holdings Co	1 337 065	0,09	21 633 Heartland Financial USA Inc	829 842	0,06
29 633 Granite Construction Inc	1 217 324	0,09	331 415 Hecla Mining Co	2 097 857	0,15
58 214 Gray Television Inc	507 626	0,04	11 358 Heidrick & Struggles International Inc	344 829	0,02
46 826 Great Lakes Dredge & Dock Corp	254 265	0,02	13 864 Helen of Troy Ltd	1 319 437	0,09
5 529 Great Southern Bancorp Inc	280 210	0,02	95 616 Heliogen Inc	22 967	0,00
19 583 Green Brick Partners Inc	686 580	0,05	19 583 Helios Technologies Inc	1 280 728	0,09
33 021 Green Dot Corp	567 301	0,04	102 643 Helix Energy Solutions Group Inc	794 457	0,06
32 641 Green Plains Inc	1 011 545	0,07	63 711 Helmerich & Payne Inc	2 277 668	0,16
19 653 Greenbrier Cos Inc	632 237	0,04	57 907 Herbalife Nutrition Ltd	932 303	0,07
86 006 GreenLight Biosciences Holdings PBC	37 189	0,00	15 311 Herc Holdings Inc	1 743 923	0,12
19 875 Greenlight Capital Re Ltd	186 626	0,01	41 332 Heritage Commerce Corp	344 296	0,02
14 922 Greif Inc	945 607	0,07	20 584 Heritage Financial Corp/WVA	440 498	0,03
3 924 Greif Inc (Class B)	300 264	0,02	14 324 Heritage-Crystal Clean Inc	510 078	0,04
31 322 Grid Dynamics Holdings Inc	358 950	0,03	74 423 Heron Therapeutics Inc	112 379	0,01
28 690 Griffon Corp	918 367	0,06	5 739 Heska Corp	560 241	0,04
9 110 Group 1 Automotive Inc	2 062 686	0,15	35 462 HF Foods Group Inc	139 011	0,01
14 341 Groupon Inc	60 376	0,00	7 090 Hibbett Inc	418 168	0,03
32 342 GrowGeneration Corp	110 610	0,01	5 520 HighPeak Energy Inc	126 960	0,01
24 473 Guess? Inc	476 245	0,03	44 335 Hillenbrand Inc	2 107 243	0,15
6 402 Gulfport Energy Corp	512 160	0,04	9 343 HilleVax Inc	154 440	0,01
19 026 H&E Equipment Services Inc	841 520	0,06	75 951 Hillman Solutions Corp	639 507	0,05
16 286 Hackett Group Inc	300 965	0,02	36 595 Hilltop Holdings Inc	1 085 774	0,08
30 942 Haemonetics Corp	2 560 450	0,18	50 996 Hilton Grand Vacations Inc	2 265 752	0,16
50 159 Hain Celestial Group Inc	860 227	0,06	68 481 Hims & Hers Health Inc	679 332	0,05
82 616 Halozyme Therapeutics Inc	3 155 105	0,22	9 273 Hippo Holdings Inc	150 501	0,01
20 436 Hamilton Lane Inc	1 511 855	0,11	10 542 HireRight Holdings Corp	111 851	0,01
48 239 Hancock Whitney Corp	1 755 900	0,12	24 546 HNI Corp	683 361	0,05
20 944 Hanmi Financial Corp	388 930	0,03	24 140 Holley Inc	66 144	0,00
29 527 HarborOne Bancorp Inc	360 229	0,03	4 445 Home Bancorp Inc	146 818	0,01
56 993 Harmonic Inc	831 528	0,06	113 806 Home BancShares Inc/AR	2 470 728	0,17
14 952 Harmony Biosciences Holdings Inc	488 183	0,03	21 199 Home Point Capital Inc	40 914	0,00
50 082 Harsco Corp	342 060	0,02	12 967 HomeStreet Inc	233 276	0,02
11 020 Haverly Furniture Cos Inc	351 648	0,02	12 996 HomeTrust Bancshares Inc	319 572	0,02
31 841 Hawaiian Holdings Inc	291 664	0,02	42 543 Honest Co Inc	76 577	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
66 013 Hope Bancorp Inc	648 248	0,05
27 366 Horace Mann Educators Corp	916 214	0,06
28 638 Horizon Bancorp Inc/IN	316 736	0,02
77 142 Hostess Brands Inc	1 919 293	0,14
30 084 Houlihan Lokey Inc	2 632 049	0,19
2 368 Hovnanian Enterprises Inc	160 645	0,01
19 785 Hub Group Inc	1 660 753	0,12
22 664 Hudson Technologies Inc	197 857	0,01
11 690 Huishan Dairy	-	0,00
30 000 Humacyte Inc	92 700	0,01
13 510 Huron Consulting Group Inc	1 085 799	0,08
111 159 Hycroft Mining Holding Corp	48 065	0,00
38 568 Hydrofarm Holdings Group Inc	66 723	0,00
78 217 Hylion Holdings Corp	154 870	0,01
4 992 Hyster-Yale Materials Handling Inc	249 051	0,02
50 055 Hyzon Motors Inc	40 800	0,00
14 031 I3 Verticals Inc	344 180	0,02
11 902 ICF International Inc	1 305 649	0,09
14 190 Ichor Holdings Ltd	464 581	0,03
31 235 Icosavax Inc	181 163	0,01
26 733 Ideaya Biosciences Inc	367 044	0,03
9 606 Identiv Inc	58 981	0,00
10 295 IDT Corp	350 854	0,02
6 066 IES Holdings Inc	261 384	0,02
6 407 IGM Biosciences Inc	88 032	0,01
73 931 iHeartMedia Inc	288 331	0,02
31 988 IMAX Corp	613 530	0,04
58 876 ImmunityBio Inc	107 154	0,01
118 952 ImmunoGen Inc	456 776	0,03
24 956 Immunovant Inc	387 068	0,03
12 567 Impinj Inc	1 703 080	0,12
29 121 Inari Medical Inc	1 797 931	0,13
30 941 Independent Bank Corp	2 030 348	0,14
25 136 Independent Bank Group Inc	1 165 054	0,08
11 569 Independent Bank Michigan	205 581	0,01
58 557 indie Semiconductor Inc	617 776	0,04
112 351 Infinera Corp	871 844	0,06
24 627 Information Services Group Inc	125 351	0,01
24 556 Ingevity Corp	1 756 245	0,12
10 250 Ingles Markets Inc	909 175	0,06
18 435 Inhibrx Inc	347 868	0,02
14 388 Innospec Inc	1 477 216	0,10
11 664 Innovage Holding Corp	93 079	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
50 724 Innovid Corp	71 521	0,01
30 574 Innoviva Inc	343 958	0,02
11 037 Inogen Inc	137 742	0,01
24 950 Inotiv Inc	108 034	0,01
187 767 Inovio Pharmaceuticals Inc	153 969	0,01
43 462 Inseego Corp	25 312	0,00
18 480 Insight Enterprises Inc	2 641 901	0,19
81 266 Insmid Inc	1 385 585	0,10
22 321 Insperity Inc	2 713 118	0,19
16 967 Inspire Medical Systems Inc	3 971 466	0,28
15 470 Inspired Entertainment Inc	197 861	0,01
14 385 Installed Building Products Inc	1 640 322	0,12
11 324 Insteel Industries Inc	315 034	0,02
39 278 Instil Bio Inc	25 955	0,00
8 570 Instructure Holdings Inc	221 963	0,02
14 264 Intapp Inc	639 598	0,05
20 701 Integer Holdings Corp	1 604 327	0,11
21 053 Integral Ad Science Holding Corp	300 426	0,02
51 482 Intellia Therapeutics Inc	1 918 734	0,14
11 330 Inter Parfums Inc	1 611 579	0,11
16 012 Intercept Pharmaceuticals Inc	215 041	0,02
19 986 InterDigital Inc	1 456 979	0,10
36 733 Interface Inc	298 272	0,02
33 748 International Bancshares Corp	1 445 089	0,10
67 911 International Game Technology PLC	1 820 015	0,13
17 225 International Money Express Inc	444 060	0,03
28 754 International Seaways Inc	1 198 467	0,08
55 349 Intra-Cellular Therapies Inc	2 997 148	0,21
7 166 Intrepid Potash Inc	197 782	0,01
190 586 Invitae Corp	257 291	0,02
34 857 Invivyd Inc	41 828	0,00
68 481 IonQ Inc	421 158	0,03
91 316 Iovance Biotherapeutics Inc	557 941	0,04
4 526 iRadimed Corp	178 098	0,01
18 351 iRhythm Technologies Inc	2 276 075	0,16
75 433 Iridium Communications Inc	4 671 566	0,33
17 691 iRobot Corp	772 035	0,05
253 521 IronNet Inc	89 138	0,01
82 362 Ironwood Pharmaceuticals Inc	866 448	0,06
11 029 iTeos Therapeutics Inc	150 105	0,01
25 720 Itron Inc	1 426 174	0,10
26 735 Ivanhoe Electric Inc / US	324 830	0,02
80 886 IVERIC bio Inc	1 967 956	0,14

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
9 570 J & J Snack Foods Corp	1 418 465	0,10	45 484 Krispy Kreme Inc	707 276	0,05
15 904 Jack in the Box Inc	1 393 031	0,10	26 300 Kronos Bio Inc	38 398	0,00
43 270 Jackson Financial Inc	1 618 731	0,11	17 275 Kronos Worldwide Inc	159 103	0,01
20 406 James River Group Holdings Ltd	421 384	0,03	12 140 Krystal Biotech Inc	971 928	0,07
39 809 Janus International Group Inc	392 517	0,03	34 162 Kulicke & Soffa Industries Inc	1 799 996	0,13
11 845 Janux Therapeutics Inc	143 325	0,01	37 705 Kura Oncology Inc	461 132	0,03
57 521 JELD-WEN Holding Inc	728 216	0,05	2 683 Kura Sushi USA Inc	176 649	0,01
6 572 JOANN Inc	10 449	0,00	23 065 Kymera Therapeutics Inc	683 416	0,05
145 837 Joby Aviation Inc	632 933	0,04	29 425 Lakeland Bancorp Inc	460 207	0,03
6 399 John B Sanfilippo & Son Inc	620 191	0,04	15 762 Lakeland Financial Corp	987 332	0,07
20 092 John Bean Technologies Corp	2 195 855	0,16	11 142 Lancaster Colony Corp	2 260 489	0,16
7 956 John Marshall Bancorp Inc	171 850	0,01	10 229 Lands' End Inc	99 426	0,01
27 255 John Wiley & Sons Inc	1 056 676	0,07	40 929 Lantheus Holdings Inc	3 379 098	0,24
3 942 Johnson Outdoors Inc	248 385	0,02	75 417 Latch Inc	57 475	0,00
9 574 Joint Corp	161 130	0,01	21 442 Latham Group Inc	61 324	0,00
6 432 Kadant Inc	1 341 201	0,09	76 736 Laureate Education Inc	902 415	0,06
9 961 Kaiser Aluminum Corp	743 389	0,05	28 255 La-Z-Boy Inc	821 655	0,06
11 916 KalVista Pharmaceuticals Inc	93 660	0,01	15 358 LCI Industries	1 687 383	0,12
16 048 Kaman Corp	366 857	0,03	54 880 Legalzoom.com Inc	514 774	0,04
70 050 KAR Auction Services Inc	958 284	0,07	11 862 LeMaitre Vascular Inc	610 537	0,04
19 810 Karuna Therapeutics Inc	3 598 288	0,25	27 907 Lemonade Inc	397 954	0,03
42 432 Karyopharm Therapeutics Inc	165 060	0,01	56 105 LendingClub Corp	404 517	0,03
51 734 KB Home	2 078 672	0,15	6 900 LendingTree Inc	183 954	0,01
55 059 Keamy Financial Corp/MD	447 079	0,03	42 911 Lexicon Pharmaceuticals Inc	104 274	0,01
19 616 Kelly Services Inc	325 429	0,02	12 629 LGI Homes Inc	1 440 085	0,10
50 487 Kennametal Inc	1 392 431	0,10	83 906 Liberty Energy Inc	1 074 836	0,08
67 888 Kennedy-Wilson Holdings Inc	1 126 262	0,08	24 034 Liberty Latin America Ltd (Class A)	199 723	0,01
11 108 Keros Therapeutics Inc	474 312	0,03	94 091 Liberty Latin America Ltd (Class C)	777 192	0,05
32 247 Kezar Life Sciences Inc	100 933	0,01	22 094 Liberty Media Corp-Liberty Braves	744 347	0,05
14 242 Kforce Inc	900 664	0,06	9 128 Liberty Media Corp-Liberty Braves (Class A)	315 646	0,02
18 786 Kimball Electronics Inc	452 743	0,03	75 971 Li-Cycle Holdings Corp	427 717	0,03
30 911 Kimball International Inc	383 296	0,03	21 739 Life Time Group Holdings Inc	346 954	0,02
8 476 Kinetik Holdings Inc	265 299	0,02	17 399 Lifecore Biomedical Inc	65 681	0,00
16 296 Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	175 345	0,01	38 541 LifeStance Health Group Inc	286 360	0,02
15 462 Kinnate Biopharma Inc	96 638	0,01	10 996 Ligand Pharmaceuticals Inc	808 866	0,06
13 596 Kinsale Capital Group Inc	4 080 839	0,29	58 756 Light & Wonder Inc	3 528 298	0,25
49 266 Knowles Corp	837 522	0,06	64 755 Lightwave Logic Inc	338 669	0,02
19 323 Kodiak Sciences Inc	119 803	0,01	21 692 Lindblad Expeditions Holdings Inc	207 376	0,01
30 874 Kontoor Brands Inc	1 493 993	0,11	6 900 Lindsay Corp	1 042 797	0,07
11 166 Koppers Holdings Inc	390 475	0,03	34 953 Lions Gate Entertainment Corp (Class A)	386 930	0,03
33 432 Korn Ferry	1 729 772	0,12	68 440 Lions Gate Entertainment Corp (Class B)	710 407	0,05
267 910 Kosmos Energy Ltd	1 993 250	0,14			
73 387 Kratos Defense & Security Solutions Inc	989 257	0,07			

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
32 312 Liquidia Corp	223 276	0,02	43 734 Maxar Technologies Inc	2 233 058	0,16
13 010 Liquidity Services Inc	171 342	0,01	57 412 MaxCyte Inc	284 189	0,02
31 967 LivaNova PLC	1 393 122	0,10	36 378 Maximus Inc	2 862 949	0,20
21 176 Live Oak Bancshares Inc	516 059	0,04	43 476 MaxLinear Inc	1 530 790	0,11
96 890 Livent Corp	2 104 451	0,15	31 553 MBIA Inc	292 181	0,02
39 396 LivePerson Inc	173 736	0,01	16 013 McGrath RentCorp	1 494 173	0,11
41 524 LiveRamp Holdings Inc	910 621	0,06	32 537 MDC Holdings Inc	1 264 713	0,09
17 417 LL Flooring Holdings Inc	66 185	0,00	12 026 MediaAlpha Inc	180 149	0,01
34 210 Local Bounti Corp	27 269	0,00	7 795 Medifast Inc	808 108	0,06
105 114 Lordstown Motors Corp	69 701	0,00	16 943 Medpace Holdings Inc	3 186 131	0,23
6 439 Lovesac Co	186 087	0,01	22 260 MeiraGTx Holdings PLC	115 084	0,01
43 368 LSB Industries Inc	447 991	0,03	9 714 Mercantile Bank Corp	297 054	0,02
148 123 Luminar Technologies Inc	961 318	0,07	18 263 Merchants Bancorp/IN	475 569	0,03
17 399 Luxfer Holdings PLC	294 043	0,02	15 209 Mercury General Corp	482 734	0,03
105 185 Lyell Immunopharma Inc	248 237	0,02	11 532 MeridianLink Inc	199 504	0,01
17 196 M/I Homes Inc	1 084 896	0,08	34 445 Merit Medical Systems Inc	2 547 208	0,18
13 884 Macatawa Bank Corp	141 894	0,01	20 980 Meritage Homes Corp	2 449 625	0,17
29 486 MACOM Technology Solutions Holdings Inc	2 088 788	0,15	54 334 Mersana Therapeutics Inc	223 313	0,02
43 539 MacroGenics Inc	312 175	0,02	2 853 Mesa Laboratories Inc	498 505	0,04
17 290 Madison Square Garden Entertainment Corp	1 021 320	0,07	26 028 Methode Electronics Inc	1 142 109	0,08
9 118 Madrigal Pharmaceuticals Inc	2 208 927	0,16	9 358 Metrocity Bankshares Inc	159 928	0,01
77 681 Magnite Inc	719 326	0,05	6 604 Metropolitan Bank Holding Corp	223 810	0,02
100 264 Magnolia Oil & Gas Corp	2 193 776	0,16	24 305 MGE Energy Inc	1 887 769	0,13
13 344 Malibu Boats Inc	753 269	0,05	9 115 MGP Ingredients Inc	881 603	0,06
25 937 Manitowoc Co Inc	443 263	0,03	6 119 MicroStrategy Inc	1 788 706	0,13
163 927 MannKind Corp	672 101	0,05	107 695 Microvast Holdings Inc	133 542	0,01
82 878 Marathon Digital Holdings Inc	722 696	0,05	106 227 MicroVision Inc	283 626	0,02
12 216 Marcus & Millichap Inc	392 256	0,03	11 904 Middlesex Water Co	929 940	0,07
15 083 Marcus Corp	241 328	0,02	16 115 Midland States Bancorp Inc	345 183	0,02
7 758 Marine Products Corp	102 328	0,01	8 813 MidWestOne Financial Group Inc	215 213	0,02
13 792 MarineMax Inc	396 520	0,03	7 168 Miller Industries Inc/TN	253 389	0,02
66 607 Markforged Holding Corp	63 863	0,00	46 141 MillerKnoll Inc	943 583	0,07
254 317 Marqeta Inc	1 162 229	0,08	66 644 MiMedx Group Inc	227 256	0,02
34 052 Marten Transport Ltd	713 389	0,05	21 506 Minerals Technologies Inc	1 299 393	0,09
13 808 Masonite International Corp	1 253 352	0,09	76 035 Mirion Technologies Inc	649 339	0,05
12 369 MasterCraft Boat Holdings Inc	376 389	0,03	10 152 Mirum Pharmaceuticals Inc	243 851	0,02
68 225 Matador Resources Co	3 250 921	0,23	22 490 Mission Produce Inc	249 864	0,02
11 566 Materion Corp	1 341 656	0,09	27 219 Mitek Systems Inc	261 030	0,02
37 245 Mativ Holdings Inc	799 650	0,06	23 019 Model N Inc	770 446	0,05
24 543 Matson Inc	1 464 481	0,10	28 076 Modine Manufacturing Co	647 152	0,05
127 405 Matterport Inc	347 816	0,02	7 753 ModivCare Inc	651 872	0,05
19 208 Matthews International Corp	692 640	0,05	34 506 Moelis & Co	1 326 411	0,09
			73 829 Momentive Global Inc	688 086	0,05

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
53 721 Momentus Inc	31 427	0,00
8 298 Monarch Casino & Resort Inc	615 297	0,04
56 206 MoneyGram International Inc	585 667	0,04
98 544 Moneylion Inc	55 953	0,00
21 145 Monro Inc	1 045 197	0,07
38 622 Montauk Renewables Inc	303 955	0,02
18 050 Monte Rosa Therapeutics Inc	140 610	0,01
15 811 Montrose Environmental Group Inc	563 978	0,04
19 893 Moog Inc	2 004 220	0,14
17 872 Morpheic Holding Inc	672 702	0,05
11 324 Motorcar Parts of America Inc	84 251	0,01
10 489 Movado Group Inc	301 769	0,02
39 210 Mr Cooper Group Inc	1 606 434	0,11
54 284 MRC Global Inc	527 640	0,04
31 754 Mueller Industries Inc	2 333 284	0,17
93 039 Mueller Water Products Inc	1 296 964	0,09
867 800 Mullen Automotive Inc	113 942	0,01
228 129 Multiplan Corp	241 817	0,02
89 554 Murphy Oil Corp	3 311 707	0,23
12 753 Murphy USA Inc	3 290 912	0,23
7 836 MVB Financial Corp	161 735	0,01
22 712 Myers Industries Inc	486 718	0,03
9 381 MYR Group Inc	1 182 100	0,08
44 697 Myriad Genetics Inc	1 038 311	0,07
35 373 N-able Inc	466 924	0,03
6 147 Nabors Industries Ltd	749 381	0,05
3 744 NACCO Industries Inc	135 046	0,01
41 605 NanoString Technologies Inc	411 889	0,03
28 306 Nano-X Imaging Ltd	163 326	0,01
16 645 Napco Security Technologies Inc	625 519	0,04
17 039 National Bank Holdings Corp	570 125	0,04
15 576 National Beverage Corp	821 167	0,06
33 169 National Energy Services Reunited Corp	174 469	0,01
7 448 National HealthCare Corp	432 505	0,03
3 884 National Presto Industries Inc	279 998	0,02
8 825 National Research Corp	383 976	0,03
50 847 National Vision Holdings Inc	957 957	0,07
1 469 National Western Life Group Inc	356 409	0,03
69 771 Navient Corp	1 115 638	0,08
22 856 NBT Bancorp Inc	770 476	0,05
108 494 Nektar Therapeutics	76 260	0,01
9 114 Nelnet Inc	837 485	0,06
5 582 NEOGAMES SA	84 846	0,01

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
130 078 Neogen Corp	2 409 045	0,17
74 813 NeoGenomics Inc	1 302 494	0,09
14 976 NerdWallet Inc	242 312	0,02
53 011 Nerdy Inc	221 586	0,02
18 803 NETGEAR Inc	348 044	0,02
40 681 NetScout Systems Inc	1 165 511	0,08
21 526 Nevro Corp	778 165	0,06
61 353 New Jersey Resources Corp	3 263 980	0,23
95 428 Newmark Group Inc	675 630	0,05
65 258 Newpark Resources Inc	251 243	0,02
29 762 NextDecade Corp	147 917	0,01
35 977 NextGen Healthcare Inc	626 360	0,04
106 933 NextTier Oilfield Solutions Inc	850 117	0,06
42 707 NextNav Inc	86 695	0,01
18 000 NEXTracker Inc	652 680	0,05
21 189 NGM Biopharmaceuticals Inc	86 451	0,01
8 323 Nicolet Bankshares Inc	524 765	0,04
203 840 Nikola Corp	246 646	0,02
23 099 Nkarta Inc	82 001	0,01
21 711 nLight Inc	221 018	0,02
52 788 NMI Holdings Inc	1 178 756	0,08
50 164 Noble Corp PLC	1 979 973	0,14
19 647 Noodles & Co	95 288	0,01
128 237 Nordic American Tankers Ltd	507 819	0,04
37 497 Northern Oil and Gas Inc	1 138 034	0,08
29 249 Northfield Bancorp Inc	344 553	0,02
60 466 Northwest Bancshares Inc	727 406	0,05
20 457 Northwest Natural Holding Co	972 935	0,07
9 689 Northwest Pipe Co	302 587	0,02
32 338 NorthWestern Corp	1 871 077	0,13
151 424 Novagold Resources Inc	941 857	0,07
22 737 Novanta Inc	3 617 229	0,26
63 611 NOW Inc	709 263	0,05
31 111 Nu Skin Enterprises Inc	1 222 973	0,09
27 154 Nurix Therapeutics Inc	241 128	0,02
18 059 NuScale Power Corp	164 156	0,01
163 682 Nutex Health Inc	165 319	0,01
11 153 Nuvalent Inc	290 982	0,02
33 537 NuVasive Inc	1 385 413	0,10
91 922 Nuvation Bio Inc	152 591	0,01
7 290 NV5 Global Inc	757 941	0,05
62 080 Oceaneering International Inc	1 094 470	0,08
31 364 OceanFirst Financial Corp	579 607	0,04

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
168 673 Ocugen Inc	143 895	0,01	76 588 Outlook Therapeutics Inc	83 481	0,01
42 904 Ocular Therapeutix Inc	226 104	0,02	29 362 Outset Medical Inc	540 261	0,04
23 380 ODP Corp	1 051 632	0,07	27 029 Overstock.com Inc	547 878	0,04
49 270 Offerpad Solutions Inc	25 965	0,00	43 424 Owens & Minor Inc	631 819	0,04
31 542 OFG Bancorp	786 657	0,06	80 139 Owlet Inc	25 997	0,00
92 565 O-I Glass Inc	2 102 151	0,15	8 587 Oxford Industries Inc	906 701	0,06
58 227 Oil States International Inc	485 031	0,03	148 691 Pacific Biosciences of California Inc	1 721 842	0,12
164 857 Old National Bancorp/IN	2 377 238	0,17	56 714 Pacific Premier Bancorp Inc	1 362 270	0,10
22 622 Old Second Bancorp Inc	318 065	0,02	26 487 Pacira BioSciences Inc	1 080 934	0,08
50 455 Olo Inc	411 713	0,03	37 099 Pactiv Evergreen Inc	296 792	0,02
4 506 Olympic Steel Inc	235 258	0,02	51 320 PagerDuty Inc	1 795 174	0,13
2 474 Omega Flex Inc	275 703	0,02	13 780 Palomar Holdings Inc	760 656	0,05
8 186 OmniAb Inc	-	0,00	20 406 Papa John's International Inc	1 529 022	0,11
53 880 OmniAb Inc (USA listing)	198 278	0,01	27 262 Par Pacific Holdings Inc	796 050	0,06
27 030 Omnicell Inc	1 585 850	0,11	15 104 PAR Technology Corp	512 932	0,04
26 815 ON24 Inc	234 899	0,02	28 056 Paragon 28 Inc	478 916	0,03
25 281 Oncology Institute Inc	17 138	0,00	16 179 Pardes Biosciences Inc	21 356	0,00
22 074 Ondas Holdings Inc	23 840	0,00	13 777 Park Aerospace Corp	185 301	0,01
30 932 ONE Gas Inc	2 450 742	0,17	8 566 Park National Corp	1 015 671	0,07
8 796 ONE Group Hospitality Inc	71 248	0,00	20 180 Parsons Corp	902 853	0,06
19 593 OneSpan Inc	342 878	0,02	21 415 Pathward Financial Inc	888 508	0,06
34 032 OneSpaWorld Holdings Ltd	408 044	0,03	13 895 Patrick Industries Inc	956 115	0,07
3 869 OneWater Marine Inc	108 216	0,01	54 464 Patterson Cos Inc	1 458 001	0,10
30 850 Onto Innovation Inc	2 711 098	0,19	128 363 Patterson-UTI Energy Inc	1 501 847	0,11
16 831 Ooma Inc	210 556	0,01	128 713 Payoneer Global Inc	808 318	0,06
61 459 Open Lending Corp	432 671	0,03	16 357 Paysafe Ltd	282 485	0,02
245 405 OPKO Health Inc	358 291	0,03	70 900 PBF Energy Inc	3 074 224	0,22
13 840 Oportun Financial Corp	53 422	0,00	6 236 PC Connection Inc	280 371	0,02
8 273 OptimizeRx Corp	121 034	0,01	17 383 PDF Solutions Inc	737 039	0,05
98 456 Option Care Health Inc	3 127 947	0,22	71 394 Peabody Energy Corp	1 827 686	0,13
41 089 OraSure Technologies Inc	248 588	0,02	9 750 Peapack-Gladstone Financial Corp	288 795	0,02
36 136 Organogenesis Holdings Inc	76 970	0,01	59 044 Pear Therapeutics Inc	15 056	0,00
14 984 Origin Bancorp Inc	481 736	0,03	48 590 Pediatrix Medical Group Inc	724 477	0,05
52 223 Origin Materials Inc	222 992	0,02	17 131 Pennant Group Inc	244 631	0,02
34 955 Orion Engineered Carbons SA	911 976	0,06	19 102 PennyMac Financial Services Inc	1 138 670	0,08
29 771 Oramat Technologies Inc	2 523 688	0,18	15 011 Peoples Bancorp Inc/OH	386 533	0,03
20 346 Orthofix Medical Inc	340 796	0,02	4 986 Peoples Financial Services Corp	216 143	0,02
8 744 OrthoPedicatrics Corp	387 272	0,03	8 617 PepGen Inc	105 386	0,01
69 473 Oscar Health Inc	454 353	0,03	44 840 Perdoceo Education Corp	602 201	0,04
10 997 OSI Systems Inc	1 125 653	0,08	23 073 Perella Weinberg Partners	209 964	0,01
26 477 Otter Tail Corp	1 913 493	0,14	21 778 Perficient Inc	1 572 154	0,11
188 321 Ouster Inc	157 568	0,01	66 513 Perimeter Solutions SA	537 425	0,04
28 678 Outbrain Inc	118 440	0,01	132 816 Permian Resources Corp	1 394 568	0,10

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
12 252 PetIQ Inc	140 163	0,01	55 317 ProPetro Holding Corp	397 729	0,03
11 918 PetMed Express Inc	193 548	0,01	24 881 PROS Holdings Inc	681 739	0,05
33 832 PGT Innovations Inc	849 522	0,06	29 519 Protagonist Therapeutics Inc	678 937	0,05
15 925 Phathom Pharmaceuticals Inc	113 705	0,01	124 551 Proterra Inc	189 318	0,01
13 546 Phibro Animal Health Corp	207 525	0,01	23 313 Prothena Corp PLC	1 129 981	0,08
37 291 Photonics Inc	618 285	0,04	16 597 Proto Labs Inc	550 191	0,04
28 658 Phreesia Inc	925 367	0,07	39 176 Provention Bio Inc	944 142	0,07
10 173 Piedmont Lithium Inc	610 889	0,04	46 670 Provident Financial Services Inc	895 131	0,06
9 546 Piper Sandler Cos	1 323 171	0,09	40 532 PTC Therapeutics Inc	1 963 370	0,14
110 979 Pitney Bowes Inc	431 708	0,03	23 158 PubMatic Inc	320 044	0,02
15 436 PJT Partners Inc	1 114 325	0,08	20 515 Pulmonx Corp	229 358	0,02
112 204 Planet Labs PBC	440 962	0,03	20 982 Pure Cycle Corp	198 280	0,01
44 737 Playstudios Inc	165 080	0,01	60 075 PureCycle Technologies Inc	420 525	0,03
16 673 PLBY Group Inc	33 013	0,00	30 046 Purple Innovation Inc	79 321	0,01
16 819 Plexus Corp	1 641 030	0,12	32 020 Q2 Holdings Inc	788 332	0,06
20 222 PMV Pharmaceuticals Inc	96 459	0,01	10 803 QCR Holdings Inc	474 360	0,03
53 766 PNM Resources Inc	2 617 329	0,19	8 545 Quaker Chemical Corp	1 691 483	0,12
50 522 Point Biopharma Global Inc	367 295	0,03	22 649 Qualys Inc	2 944 823	0,21
23 619 PolyMet Mining Corp	50 781	0,00	23 727 Quanex Building Products Corp	510 842	0,04
55 048 Porch Group Inc	78 719	0,01	17 849 Quanterix Corp	201 158	0,01
15 674 Portillo's Inc	334 953	0,02	54 687 Quantum-Si Inc	96 249	0,01
54 340 Portland General Electric Co	2 656 683	0,19	29 399 QuinStreet Inc	466 562	0,03
4 215 Powell Industries Inc	179 517	0,01	46 815 Quotient Technology Inc	153 553	0,01
34 742 Power Integrations Inc	2 940 563	0,21	184 575 Qurate Retail Inc	182 323	0,01
29 725 PowerSchool Holdings Inc	589 149	0,04	89 907 R1 RCM Inc	1 348 605	0,10
23 529 PRA Group Inc	916 690	0,06	26 384 Rackspace Technology Inc	49 602	0,00
34 486 Praxis Precision Medicines Inc	27 899	0,00	111 299 Radian Group Inc	2 459 708	0,17
48 716 Precigen Inc	51 639	0,00	20 262 Radiant Logistics Inc	132 919	0,01
8 564 Preferred Bank/Los Angeles CA	469 393	0,03	44 758 Radius Global Infrastructure Inc	656 600	0,05
26 203 Premier Financial Corp	543 188	0,04	28 596 RadNet Inc	715 758	0,05
31 521 Prestige Consumer Healthcare Inc	1 974 160	0,14	14 922 Rallybio Corp	85 205	0,01
14 375 PriceSmart Inc	1 027 525	0,07	11 626 Ramaco Resources Inc	102 425	0,01
6 154 Prime Medicine Inc	75 694	0,01	65 969 Rambus Inc	3 381 571	0,24
92 151 Primo Water Corp	1 414 518	0,10	13 482 Ranger Oil Corp	550 605	0,04
28 136 Primoris Services Corp	693 834	0,05	22 744 Ranpak Holdings Corp	118 724	0,01
29 992 Privia Health Group Inc	828 079	0,06	34 879 Rapid7 Inc	1 601 295	0,11
31 727 ProAssurance Corp	586 315	0,04	19 986 RAPT Therapeutics Inc	366 743	0,03
14 582 PROCEPT BioRobotics Corp	414 129	0,03	41 848 Rayonier Advanced Materials Inc	262 387	0,02
13 714 ProFrac Holding Corp	173 756	0,01	8 380 RBB Bancorp	129 890	0,01
36 569 PROG Holdings Inc	869 977	0,06	17 193 RBC Bearings Inc	4 001 327	0,28
28 169 Progress Software Corp	1 618 309	0,11	6 798 RCI Hospitality Holdings Inc	531 400	0,04
43 952 Progyny Inc	1 411 738	0,10	11 620 RE/MAX Holdings Inc	217 991	0,02
20 955 Prometheus Biosciences Inc	2 248 891	0,16	151 614 RealReal Inc	191 034	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
16 512 Reata Pharmaceuticals Inc	1 501 271	0,11	31 976 Rush Street Interactive Inc	99 445	0,01
86 353 Recursion Pharmaceuticals Inc	575 975	0,04	17 363 Ruth's Hospitality Group Inc	285 100	0,02
3 602 Red River Bancshares Inc	173 292	0,01	12 118 RxSight Inc	202 128	0,01
33 570 Red Rock Resorts Inc	1 496 215	0,11	10 781 Ryerson Holding Corp	392 213	0,03
6 900 Red Violet Inc	121 440	0,01	22 387 S&T Bancorp Inc	704 071	0,05
64 966 Redfin Corp	588 592	0,04	190 214 Sabre Corp	816 018	0,06
20 999 REGENXBIO Inc	397 091	0,03	38 916 Safe Bulkers Inc	143 600	0,01
5 885 Regional Management Corp	153 540	0,01	9 145 Safety Insurance Group Inc	681 485	0,05
50 423 Relay Therapeutics Inc	830 467	0,06	31 493 Sage Therapeutics Inc	1 321 446	0,09
13 503 Relmada Therapeutics Inc	30 517	0,00	16 618 Saia Inc	4 521 425	0,32
58 870 Remitty Global Inc	997 846	0,07	71 161 Sally Beauty Holdings Inc	1 108 688	0,08
35 667 Renasant Corp	1 090 697	0,08	64 570 Sana Biotechnology Inc	211 144	0,01
43 649 Rent the Runway Inc	124 400	0,01	16 171 SandRidge Energy Inc	233 024	0,02
46 170 Repay Holdings Corp	303 337	0,02	30 651 Sandy Spring Bancorp Inc	796 313	0,06
28 336 Replimune Group Inc	500 414	0,04	73 610 Sangamo Therapeutics Inc	129 554	0,01
6 916 Republic Bancorp Inc/KY	293 446	0,02	35 237 Sanmina Corp	2 149 105	0,15
33 065 Republic First Bancorp Inc	44 968	0,00	17 014 Sapiens International Corp NV	369 544	0,03
16 026 Reservoir Media Inc	104 490	0,01	52 815 Sarcos Technology & Robotics Corp	25 071	0,00
85 290 Resideo Technologies Inc	1 559 101	0,11	15 167 ScanSource Inc	461 683	0,03
23 197 Resources Connection Inc	395 741	0,03	16 010 Schnitzer Steel Industries Inc	497 911	0,04
22 928 REV Group Inc	274 907	0,02	16 375 Scholastic Corp	560 352	0,04
49 076 Revance Therapeutics Inc	1 580 738	0,11	33 156 Schrodinger Inc/United States	872 997	0,06
55 328 REVOLUTION Medicines Inc	1 198 404	0,08	48 575 Science 37 Holdings Inc	13 679	0,00
21 314 Revolve Group Inc	560 558	0,04	52 729 Scilex Holding Co	432 378	0,03
11 765 REX American Resources Corp	336 361	0,02	32 113 Scorpio Tankers Inc	1 808 283	0,13
49 345 Ribbon Communications Inc	168 760	0,01	14 063 Sculptor Capital Management Inc	121 082	0,01
150 423 Rigel Pharmaceuticals Inc	198 558	0,01	39 089 Seacoast Banking Corp of Florida	926 409	0,07
5 786 Riley Exploration Permian Inc	220 215	0,02	28 324 SeaWorld Entertainment Inc	1 736 544	0,12
19 535 Rimini Street Inc	80 484	0,01	3 102 SecureWorks Corp	26 584	0,00
46 214 Ring Energy Inc	87 807	0,01	29 259 Seer Inc	112 940	0,01
102 085 Riot Platforms Inc	1 019 829	0,07	41 604 Select Energy Services Inc	289 564	0,02
33 014 Rite Aid Corp	73 951	0,01	66 240 Select Medical Holdings Corp	1 712 304	0,12
24 227 RLI Corp	3 220 011	0,23	37 227 Selective Insurance Group Inc	3 548 850	0,25
8 613 RMR Group Inc	226 005	0,02	92 349 Selectquote Inc	200 397	0,01
122 493 Rocket Lab USA Inc	494 872	0,03	39 254 Semtech Corp	947 592	0,07
29 573 Rocket Pharmaceuticals Inc	506 585	0,04	4 355 Seneca Foods Corp	227 636	0,02
2 700 Rocky Brands Inc	62 289	0,00	248 048 Senseonics Holdings Inc	176 114	0,01
10 880 Rogers Corp	1 778 118	0,13	23 243 Sensient Technologies Corp	1 779 484	0,13
6 166 Root Inc/OH	27 809	0,00	41 783 Seres Therapeutics Inc	236 910	0,02
53 899 Rover Group Inc	244 162	0,02	32 309 ServisFirst Bancshares Inc	1 765 041	0,12
43 699 RPC Inc	336 045	0,02	65 414 SFL Corp Ltd	621 433	0,04
9 458 RumbleON Inc	57 315	0,00	22 577 Shake Shack Inc	1 252 798	0,09
28 631 Rush Enterprises Inc (Class A)	1 563 253	0,11	164 583 Sharecare Inc	233 708	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
29 426 Shenandoah Telecommunications Co	559 683	0,04
96 416 Shoals Technologies Group Inc	2 197 321	0,16
21 336 Shockwave Medical Inc	4 626 285	0,33
12 644 Shoe Carnival Inc	324 319	0,02
5 202 ShotSpotter Inc	204 543	0,01
13 593 Shutterstock Inc	986 852	0,07
22 636 Shyft Group Inc	514 969	0,04
19 196 SI-BONE Inc	377 585	0,03
8 023 Sierra Bancorp	138 156	0,01
28 744 SIGA Technologies Inc	165 278	0,01
14 512 Sight Sciences Inc	126 835	0,01
28 435 Signet Jewelers Ltd	2 211 674	0,16
21 208 Silicon Laboratories Inc	3 713 309	0,26
20 966 Silk Road Medical Inc	820 400	0,06
5 908 SilverBow Resources Inc	134 998	0,01
69 019 Simmons First National Corp	1 207 142	0,09
53 416 Simply Good Foods Co	2 124 354	0,15
26 765 Simpson Manufacturing Co Inc	2 934 515	0,21
11 016 Simulations Plus Inc	484 043	0,03
28 064 Sinclair Broadcast Group Inc	481 578	0,03
28 293 Singular Genomics Systems Inc	34 235	0,00
51 395 SiriusPoint Ltd	417 841	0,03
9 867 SiTime Corp	1 403 383	0,10
43 194 Sitio Royalties Corp	976 184	0,07
18 200 SJW Group	1 385 566	0,10
38 626 Skillsoft Corp	77 252	0,01
300 641 Skilz Inc	178 340	0,01
34 187 Skyline Champion Corp	2 571 888	0,18
29 397 SkyWest Inc	651 731	0,05
14 951 Sleep Number Corp	454 660	0,03
73 839 SM Energy Co	2 079 306	0,15
24 603 SMART Global Holdings Inc	424 156	0,03
9 084 SmartFinancial Inc	210 204	0,01
66 135 SmartRent Inc	168 644	0,01
32 645 Smith & Wesson Brands Inc	401 860	0,03
7 236 Snap One Holdings Corp	67 657	0,00
24 036 Solaris Oilfield Infrastructure Inc	205 267	0,01
27 703 SolarWinds Corp	238 246	0,02
78 367 Solid Power Inc	235 885	0,02
83 164 SomaLogic Inc	212 068	0,01
131 854 Sonder Holdings Inc	99 827	0,01
12 870 Sonic Automotive Inc	699 356	0,05
75 051 Sonos Inc	1 472 501	0,10

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
7 481 Southern First Bancshares Inc	229 667	0,02
17 824 Southside Bancshares Inc	591 757	0,04
49 878 SouthState Corp	3 554 306	0,25
39 667 Southwest Gas Holdings Inc	2 477 204	0,18
21 622 Sovos Brands Inc	360 655	0,03
13 039 SP Plus Corp	447 107	0,03
24 565 SpartanNash Co	609 212	0,04
104 060 Spire Global Inc	69 512	0,00
28 882 Spire Inc	2 025 783	0,14
62 766 Spirit Airlines Inc	1 077 692	0,08
21 626 Sportsman's Warehouse Holdings Inc	183 388	0,01
20 693 SpringWorks Therapeutics Inc	532 638	0,04
28 139 Sprout Social Inc	1 713 102	0,12
66 000 Sprouts Farmers Market Inc	2 311 980	0,16
23 085 SPS Commerce Inc	3 515 845	0,25
27 310 SPX Technologies Inc	1 927 540	0,14
17 638 Squarespace Inc	560 359	0,04
25 760 St Joe Co	1 071 874	0,08
30 251 STAAR Surgical Co	1 934 551	0,14
42 763 Stagwell Inc	317 301	0,02
11 108 Standard Motor Products Inc	409 996	0,03
8 237 Standex International Corp	1 008 538	0,07
6 759 Star Holdings	117 539	0,01
53 882 Steelcase Inc	453 686	0,03
38 739 Stellar Bancorp Inc	953 367	0,07
91 018 Stern Inc	516 072	0,04
12 913 Stepan Co	1 330 426	0,09
26 783 StepStone Group Inc	650 023	0,05
14 364 Sterling Check Corp	160 159	0,01
19 893 Sterling Infrastructure Inc	753 547	0,05
48 144 Steven Madden Ltd	1 733 184	0,12
14 159 Stewart Information Services Corp	571 316	0,04
45 393 Stitch Fix Inc	231 958	0,02
17 125 Stock Yards Bancorp Inc	944 272	0,07
10 265 Stoke Therapeutics Inc	85 507	0,01
162 711 StoneCo Ltd	1 552 263	0,11
13 781 Stoneridge Inc	257 705	0,02
9 080 StoneX Group Inc	940 052	0,07
13 509 Strategic Education Inc	1 213 513	0,09
25 135 Stride Inc	986 549	0,07
10 503 Sturm Ruger & Co Inc	603 292	0,04
10 202 Summit Financial Group Inc	211 692	0,01
75 359 Summit Materials Inc	2 146 978	0,15

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)			Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)			Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)			Dollar américain – 93,06 % (suite)		
66 107 Sumo Logic Inc	791 962	0,06	22 074 Themon Group Holdings Inc	550 084	0,04
25 051 Sun Country Airlines Holdings Inc	513 545	0,04	8 890 Theseus Pharmaceuticals Inc	78 943	0,01
41 936 SunCoke Energy Inc	376 585	0,03	43 056 ThredUp Inc	108 932	0,01
60 365 Sunnova Energy International Inc	942 901	0,07	11 950 Thryv Holdings Inc	275 567	0,02
55 385 SunOpta Inc	426 464	0,03	27 872 Tidewater Inc	1 228 598	0,09
47 401 SunPower Corp	656 030	0,05	30 560 TimkenSteel Corp	560 470	0,04
27 794 Super Micro Computer Inc	2 961 451	0,21	14 338 Tiptree Inc	208 905	0,01
4 992 Superior Group of Cos Inc	39 287	0,00	31 659 Titan International Inc	331 786	0,02
29 285 Supernus Pharmaceuticals Inc	1 060 996	0,08	11 560 Titan Machinery Inc	352 002	0,02
30 149 Surgery Partners Inc	1 039 236	0,07	9 381 Tompkins Financial Corp	621 116	0,04
8 864 Surmodics Inc	201 922	0,01	12 034 Tootsie Roll Industries Inc	540 447	0,04
24 301 Sutro Biopharma Inc	112 271	0,01	77 466 Topgolf Callaway Brands Corp	1 674 815	0,12
50 786 Sweetgreen Inc	398 162	0,03	43 145 Towne Bank/Portsmouth VA	1 149 814	0,08
20 222 Sylvamo Corp	935 470	0,07	20 979 TPI Composites Inc	273 776	0,02
23 661 Synaptics Inc	2 629 920	0,19	23 555 Traeger Inc	96 811	0,01
34 322 Syndax Pharmaceuticals Inc	724 881	0,05	3 399 Transcat Inc	303 837	0,02
11 025 Tactile Systems Technology Inc	181 031	0,01	18 255 TransMedics Group Inc	1 382 451	0,10
15 249 Talaris Therapeutics Inc	28 668	0,00	6 995 TravelCenters of America Inc	605 067	0,04
39 242 Talos Energy Inc	582 351	0,04	35 186 Traverre Therapeutics Inc	791 333	0,06
35 669 Tango Therapeutics Inc	140 893	0,01	23 018 Treace Medical Concepts Inc	579 823	0,04
21 136 Target Hospitality Corp	277 727	0,02	7 889 Trean Insurance Group Inc	48 281	0,00
11 406 Tarsus Pharmaceuticals Inc	143 373	0,01	14 645 Tredegar Corp	133 709	0,01
28 214 Tattooed Chef Inc	40 064	0,00	31 364 TreeHouse Foods Inc	1 581 687	0,11
73 245 Taylor Morrison Home Corp	2 802 354	0,20	67 683 Tri Pointe Homes Inc	1 713 734	0,12
17 650 TechTarget Inc	637 518	0,05	20 705 TriCo Bancshares	861 121	0,06
49 953 Teekay Corp	308 710	0,02	29 223 TriMas Corp	814 153	0,06
13 008 Teekay Tankers Ltd	558 433	0,04	22 246 TriNet Group Inc	1 793 250	0,13
135 453 TEGNA Inc	2 290 510	0,16	45 500 Trinity Industries Inc	1 108 380	0,08
17 022 Tejon Ranch Co	310 992	0,02	23 361 Trinseo PLC	487 077	0,03
59 928 Telephone and Data Systems Inc	629 843	0,04	36 241 Triton International Ltd	2 291 156	0,16
311 796 Tellurian Inc	383 509	0,03	16 822 Triumph Financial Inc	976 685	0,07
37 206 Telos Corp	94 131	0,01	38 418 Triumph Group Inc	445 265	0,03
66 051 Tenable Holdings Inc	3 138 083	0,22	63 987 Tronox Holdings PLC	920 133	0,07
22 169 Tenaya Therapeutics Inc	63 182	0,00	23 755 TrueBlue Inc	422 839	0,03
11 356 Tennant Co	778 227	0,06	70 317 TrueCar Inc	161 729	0,01
40 656 Terex Corp	1 966 937	0,14	23 650 Trupanion Inc	1 014 348	0,07
40 740 Terran Orbital Corp	74 962	0,01	11 841 TrustCo Bank Corp NY	378 202	0,03
74 795 TETRA Technologies Inc	198 207	0,01	33 010 Trustmark Corp	815 347	0,06
32 598 Texas Capital Bancshares Inc	1 595 998	0,11	12 386 TTEC Holdings Inc	461 131	0,03
42 116 Texas Roadhouse Inc	4 551 055	0,32	48 896 TTM Technologies Inc	659 607	0,05
29 230 Textainer Group Holdings Ltd	938 575	0,07	6 121 Tucows Inc	119 053	0,01
100 459 TG Therapeutics Inc	1 510 903	0,11	29 808 Tupperware Brands Corp	74 520	0,01
34 428 Theravance Biopharma Inc	373 544	0,03	7 685 Turning Point Brands Inc	161 385	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
13 346 Turtle Beach Corp	133 727	0,01
81 400 TuSimple Holdings Inc	119 658	0,01
20 795 Tutor Perini Corp	128 305	0,01
41 818 Twist Bioscience Corp	630 615	0,04
8 228 Tyra Biosciences Inc	132 224	0,01
41 571 Udemy Inc	367 072	0,03
36 401 UFP Industries Inc	2 892 787	0,20
5 574 UFP Technologies Inc	723 728	0,05
25 723 Ultra Clean Holdings Inc	852 975	0,06
28 421 UMB Financial Corp	1 640 460	0,12
10 489 Unifi Inc	85 695	0,01
9 476 UniFirst Corp/MA	1 669 955	0,12
36 646 Unisys Corp	142 186	0,01
78 522 United Bankshares Inc/WW	2 763 974	0,20
61 728 United Community Banks Inc/GA	1 735 791	0,12
13 769 United Fire Group Inc	365 567	0,03
35 337 United Natural Foods Inc	931 130	0,07
11 300 Unitil Corp	644 552	0,05
15 572 Universal Corp/VA	823 603	0,06
8 864 Universal Electronics Inc	89 881	0,01
19 039 Universal Insurance Holdings Inc	346 891	0,02
20 791 Universal Technical Institute Inc	153 438	0,01
17 660 Univest Financial Corp	419 248	0,03
31 696 Upbound Group Inc	776 869	0,05
13 538 Upland Software Inc	58 213	0,00
69 762 Upwork Inc	789 706	0,06
206 218 Uranium Energy Corp	593 908	0,04
8 890 Urban One Inc	67 120	0,00
42 316 Urban Outfitters Inc	1 173 000	0,08
139 908 Ur-Energy Inc	148 302	0,01
7 505 US Physical Therapy Inc	734 815	0,05
46 557 US Silica Holdings Inc	555 891	0,04
7 506 USANA Health Sciences Inc	472 127	0,03
2 304 Utah Medical Products Inc	218 350	0,02
35 283 Utz Brands Inc	581 111	0,04
6 937 V2X Inc	275 538	0,02
57 130 VAALCO Energy Inc	258 799	0,02
51 746 Vacasa Inc	49 790	0,00
36 227 Valaris Ltd	2 356 929	0,17
257 808 Valley National Bancorp	2 382 146	0,17
33 802 Vanda Pharmaceuticals Inc	229 516	0,02
22 389 Varex Imaging Corp	407 256	0,03
65 182 Varonis Systems Inc	1 695 384	0,12

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
74 712 Vaxart Inc	56 535	0,00
41 871 Vaxcyte Inc	1 569 325	0,11
301 485 VBI Vaccines Inc	91 350	0,01
83 180 Vector Group Ltd	998 992	0,07
31 493 Veeco Instruments Inc	665 447	0,05
28 683 Velo3D Inc	65 110	0,00
14 811 Ventyx Biosciences Inc	496 168	0,04
9 630 Vera Therapeutics Inc	74 729	0,01
40 513 Veracyte Inc	903 440	0,06
73 598 Veradigm Inc	960 454	0,07
30 493 Vericel Corp	894 055	0,06
41 021 Verint Systems Inc	1 527 622	0,11
30 957 Veritex Holdings Inc	565 275	0,04
8 517 Veritiv Corp	1 150 987	0,08
17 235 Veritone Inc	100 480	0,01
79 491 Verra Mobility Corp	1 344 988	0,10
31 353 Vertex Energy Inc	309 768	0,02
37 033 Veru Inc	42 958	0,00
28 642 Verve Therapeutics Inc	413 018	0,03
12 926 Viad Corp	269 378	0,02
10 615 Viant Technology Inc	46 175	0,00
144 454 Viavi Solutions Inc	1 564 437	0,11
39 915 Vicarious Surgical Inc	90 607	0,01
12 599 Vicor Corp	591 397	0,04
5 716 Victory Capital Holdings Inc	167 307	0,01
86 491 View Inc	43 246	0,00
86 403 ViewRay Inc	298 954	0,02
80 219 Vimeo Inc	307 239	0,02
162 428 Vinco Ventures Inc	52 188	0,00
16 258 Vintage Wine Estates Inc	17 396	0,00
42 352 Vir Biotechnology Inc	985 531	0,07
140 765 Virgin Galactic Holdings Inc	570 098	0,04
22 474 Viridian Therapeutics Inc	571 739	0,04
5 030 Virtus Investment Partners Inc	957 662	0,07
80 496 Vishay Intertechnology Inc	1 820 820	0,13
9 110 Vishay Precision Group Inc	380 434	0,03
38 429 Vista Outdoor Inc	1 064 868	0,08
581 515 VistaGen Therapeutics Inc	72 515	0,01
16 945 Visteon Corp	2 657 484	0,19
15 372 Vita Coco Co Inc	301 599	0,02
10 426 Vital Energy Inc	474 800	0,03
16 883 Vital Farms Inc	258 310	0,02
18 426 Vivid Seats Inc	140 590	0,01

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
40 750 Vizio Holding Corp	374 085	0,03
7 186 VSE Corp	322 651	0,02
35 382 Vuzix Corp	146 481	0,01
57 867 W&T Offshore Inc	293 964	0,02
33 626 Wabash National Corp	826 863	0,06
20 365 Walker & Dunlop Inc	1 551 202	0,11
46 999 Warby Parker Inc	497 719	0,04
32 309 Warrior Met Coal Inc	1 186 063	0,08
40 141 Washington Federal Inc	1 209 047	0,09
10 786 Washington Trust Bancorp Inc	373 843	0,03
9 165 Waterstone Financial Inc	138 666	0,01
16 635 Watts Water Technologies Inc	2 800 003	0,20
8 577 WD-40 Co	1 527 135	0,11
42 341 Weatherford International PLC	2 512 938	0,18
17 141 Weave Communications Inc	85 191	0,01
9 069 Weis Markets Inc	767 872	0,05
39 874 Werner Enterprises Inc	1 813 868	0,13
36 762 WesBanco Inc	1 128 593	0,08
13 197 West Bancorp Inc	241 109	0,02
12 876 Westamerica Bancorp	570 407	0,04
95 285 Wheels Up Experience Inc	60 296	0,00
23 841 Whole Earth Brands Inc	61 033	0,00
36 752 WideOpenWest Inc	390 674	0,03
7 442 Willdan Group Inc	116 244	0,01
18 340 Wingstop Inc	3 366 857	0,24
905 Winmark Corp	289 989	0,02
21 033 Winnebago Industries Inc	1 213 604	0,09
89 859 WisdomTree Inc	526 574	0,04
43 556 WMM Technology Inc	36 988	0,00
49 541 Wolverine World Wide Inc	844 674	0,06
85 505 Workhorse Group Inc	113 722	0,01
28 434 Workiva Inc	2 911 926	0,21
2 849 World Acceptance Corp	237 293	0,02
36 285 World Fuel Services Corp	927 082	0,07
18 973 Worthington Industries Inc	1 226 604	0,09
46 622 WSFS Financial Corp	1 753 453	0,12
27 880 WWW International Inc	114 866	0,01
33 218 Xencor Inc	926 450	0,07
88 089 Xeris Biopharma Holdings Inc	143 585	0,01
65 603 Xerox Holdings Corp	1 010 286	0,07
20 589 Xometry Inc	308 217	0,02
12 048 XPEL Inc	818 662	0,06
28 447 Xperi Inc	310 926	0,02

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Actions ordinaires – 93,06 % (mars 2022 : 91,46 %) (suite)		
Dollar américain – 93,06 % (suite)		
9 705 Xponential Fitness Inc	294 935	0,02
45 919 Yelp Inc	1 409 713	0,10
67 731 Yext Inc	650 895	0,05
31 494 Y-mAbs Therapeutics Inc	157 785	0,01
8 170 York Water Co	365 199	0,03
27 837 Zentaris Pharmaceuticals Inc	478 796	0,03
66 424 Zeta Global Holdings Corp	719 372	0,05
28 434 Ziff Davis Inc	2 219 274	0,16
10 744 Zimvie Inc	77 679	0,01
44 845 ZipRecruiter Inc	714 829	0,05
11 857 Zumiez Inc	218 643	0,02
63 699 Zuora Inc	629 346	0,04
74 249 Zum Elkay Water Solutions Corp	1 585 959	0,11
12 177 Zynex Inc	146 124	0,01
Total des actions ordinaires	1 314 183 688	93,06
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %)		
Dollar américain – 6,67 %		
52 673 Acadia Realty Trust	734 788	0,05
9 458 AFC Gamma Inc	115 009	0,01
49 963 Agree Realty Corp	3 427 961	0,24
46 547 Alexander & Baldwin Inc	880 204	0,06
1 493 Alexander's Inc	289 269	0,02
34 276 American Assets Trust Inc	637 191	0,04
12 710 Angel Oak Mortgage Inc	92 783	0,01
89 580 Apartment Investment and Management Co	688 870	0,05
85 498 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	795 986	0,06
128 267 Apple Hospitality REIT Inc	1 990 704	0,14
98 778 Arbor Realty Trust Inc	1 134 959	0,08
26 073 Ares Commercial Real Estate Corp	237 004	0,02
35 765 Armada Hoffer Properties Inc	422 385	0,03
113 428 ARMOUR Residential REIT Inc	595 497	0,04
17 961 Ashford Hospitality Trust Inc	57 655	0,00
101 927 Blackstone Mortgage Trust Inc	1 819 397	0,13
40 296 Braemar Hotels & Resorts Inc	155 543	0,01
100 594 Brandywine Realty Trust	475 810	0,03
61 815 BrightSpire Capital Inc	364 708	0,03
79 110 Broadmark Realty Capital Inc	371 817	0,03
101 781 Broadstone Net Lease Inc	1 731 295	0,12
6 698 BRT Apartments Corp	132 085	0,01
58 421 CareTrust REIT Inc	1 143 883	0,08
16 171 CBL & Associates Properties Inc	414 624	0,03

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
9 415 Centerspace	514 341	0,04
34 497 Chatham Lodging Trust	361 873	0,03
138 260 Chimera Investment Corp	779 786	0,05
32 186 City Office REIT Inc	222 083	0,02
14 236 Community Healthcare Trust Inc	521 038	0,04
70 199 Corporate Office Properties Trust	1 664 418	0,12
12 426 CTO Realty Growth Inc	214 473	0,01
125 706 DiamondRock Hospitality Co	1 021 990	0,07
179 067 Diversified Healthcare Trust	241 740	0,02
19 756 Dynex Capital Inc	239 443	0,02
52 556 Easterly Government Properties Inc	722 119	0,05
47 422 Ellington Financial Inc	579 023	0,04
53 172 Elme Communities	949 652	0,07
85 100 Empire State Realty Trust Inc	552 299	0,04
67 246 Equity Commonwealth	1 392 665	0,10
79 373 Essential Properties Realty Trust Inc	1 972 419	0,14
29 113 Farmland Partners Inc	311 509	0,02
45 153 Four Corners Property Trust Inc	1 212 810	0,09
53 940 Franklin BSP Realty Trust Inc	643 504	0,05
97 356 Franklin Street Properties Corp	152 849	0,01
24 573 Getty Realty Corp	885 365	0,06
21 176 Gladstone Commercial Corp	267 453	0,02
18 581 Gladstone Land Corp	309 374	0,02
30 530 Global Medical REIT Inc	278 128	0,02
56 427 Global Net Lease Inc	725 651	0,05
36 049 Granite Point Mortgage Trust Inc	178 803	0,01
51 461 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	1 471 785	0,10
26 358 Hersha Hospitality Trust	177 126	0,01
134 518 Independence Realty Trust Inc	2 156 323	0,15
56 188 Industrial Logistics Properties Trust	172 497	0,01
16 867 Innovative Industrial Properties Inc	1 281 723	0,09
40 944 InvenTrust Properties Corp	958 090	0,07
20 487 Invesco Mortgage Capital Inc	227 201	0,02
23 347 iStar Inc	685 701	0,05
144 399 Kite Realty Group Trust	3 020 827	0,21
34 308 KKR Real Estate Finance Trust Inc	390 768	0,03
61 338 Ladder Capital Corp	579 644	0,04
23 452 LTC Properties Inc	823 869	0,06
158 930 LXP Industrial Trust	1 638 568	0,12
124 856 Macerich Co	1 323 474	0,09
66 222 MFA Financial Inc	656 922	0,05
28 441 National Health Investors Inc	1 466 987	0,10

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
88 043 Necessity Retail REIT Inc	552 910	0,04
29 412 NETSTREIT Corp	537 651	0,04
61 046 NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	608 018	0,04
6 900 Nexpoint Real Estate Finance Inc	108 123	0,01
14 056 NexPoint Residential Trust Inc	613 825	0,04
33 360 Office Properties Income Trust	410 328	0,03
15 173 One Liberty Properties Inc	347 917	0,02
26 397 Orchid Island Capital Inc	283 240	0,02
44 434 Orion Office REIT Inc	297 708	0,02
89 968 Outfront Media Inc	1 460 181	0,10
110 989 Paramount Group Inc	506 110	0,04
79 369 Pebblebrook Hotel Trust	1 114 341	0,08
61 306 PennyMac Mortgage Investment Trust	755 903	0,05
69 820 Phillips Edison & Co Inc	2 277 528	0,16
128 878 Physicians Realty Trust	1 924 149	0,14
72 449 Piedmont Office Realty Trust Inc	528 878	0,04
22 054 Plymouth Industrial REIT Inc	463 355	0,03
50 088 PotlatchDeltic Corp	2 479 356	0,18
40 027 Ready Capital Corp	407 075	0,03
71 305 Redwood Trust Inc	480 596	0,03
69 110 Retail Opportunity Investments Corp	964 776	0,07
107 704 RLJ Lodging Trust	1 141 662	0,08
54 744 RPT Realty	520 615	0,04
33 329 Ryman Hospitality Properties Inc	2 990 611	0,21
136 862 Sabra Health Care REIT Inc	1 573 913	0,11
9 688 Saul Centers Inc	377 832	0,03
96 107 Service Properties Trust	957 226	0,07
110 978 SITE Centers Corp	1 362 810	0,10
105 304 STAG Industrial Inc	3 561 381	0,25
64 442 Summit Hotel Properties Inc	451 094	0,03
140 574 Sunstone Hotel Investors Inc	1 388 871	0,10
57 759 Tanger Factory Outlet Centers Inc	1 133 809	0,08
45 061 Terreno Realty Corp	2 910 941	0,21
47 494 TPG RE Finance Trust Inc	344 806	0,02
47 824 Two Harbors Investment Corp	703 491	0,05
28 045 UMH Properties Inc	414 786	0,03
147 673 Uniti Group Inc	524 239	0,04
9 958 Universal Health Realty Income Trust	479 079	0,03
73 418 Urban Edge Properties	1 105 675	0,08
23 199 Urstadt Biddle Properties Inc	407 606	0,03
52 856 Veris Residential Inc	773 812	0,05
30 318 Whitestone REIT	278 926	0,02

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,77 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,67 % (mars 2022 : 8,31 %) (suite)		
Dollar américain – 6,67 % (suite)		
73 896 Xenia Hotels & Resorts Inc	967 299	0,07
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	94 148 192	6,67
Droits – Néant (mars 2022 : 0,00 %)		
Dollar américain – 0,00 %		
23 361 PolyMet Mining Corp (Rights)	63	0,00
Total des droits	63	0,00
Total des valeurs mobilières	1 408 331 943	99,73

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 580 391	1 843 28 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 16 June 2023	(41 491)	(0,00)
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	(41 491)	(0,00)
	Total des instruments financiers dérivés	(41 491)	(0,00)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 408 290 452	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,47 %)	2 644 779	0,19
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,00 %)	261 851	0,02
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,25 %)	976 312	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 412 173 394	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,60
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Autres actifs	0,40
Total des actifs	100,00

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		134 356 778	114 708 264
Instruments financiers dérivés		14 961	10 635
		134 371 739	114 718 899
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	228 088	240 745
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	22 957	25 108
Créances :			
Dividendes à recevoir		319 721	191 951
À recevoir sur cessions d'investissements		5 100 245	34 601
Total des actifs circulants		140 042 750	115 211 304
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	-	(272 530)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(13 875)	(10 358)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 091 688)	-
Total des passifs circulants		(5 105 563)	(282 888)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables			
		134 937 187	114 928 416
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	25,46 EUR	24,45 EUR
			22,62 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	EUR	EUR
Produits de dividendes		3 747 706	2 282 577
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 239	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 862 989	2 842 146
Produits divers		27	-
Total des produits d'investissement		6 611 961	5 124 723
Charges opérationnelles	3	(153 375)	(141 895)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		6 458 586	4 982 828
Charges financières			
Charges d'intérêts		(732)	(10 703)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		6 457 854	4 972 125
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(470 985)	(259 629)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		5 986 869	4 712 496

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 EUR	2022 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	114 928 416	65 600 089
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	5 986 869	4 712 496
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	19 113 589	54 600 565
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(5 091 687)	(9 984 734)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	14 021 902	44 615 831
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	20 008 771	49 328 327
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	134 937 187	114 928 416

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 EUR	2022 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		5 986 869	4 712 496
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		2 151	1 513
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(24 714 158)	(49 524 582)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(4 326)	(6 815)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(18 729 464)	(44 817 388)
Variation des montants à recevoir		(127 770)	(17 151)
Variation des montants à payer		3 517	3 853
Sorties de trésorerie sur opérations		(124 253)	(13 298)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(18 853 717)	(44 830 686)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	19 113 589	54 600 565
Paiements sur rachats	5	1	(9 984 734)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		19 113 590	44 615 831
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		259 873	(214 855)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		(31 785)	183 070
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		228 088	(31 785)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État de la situation financière		228 088	240 745
Découverts bancaires – État de la situation financière		-	(272 530)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – État des flux de trésorerie		228 088	(31 785)
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(470 985)	(259 629)
Intérêts reçus		1 239	-
Intérêts payés		(732)	(10 703)
Dividendes reçus		3 619 936	2 265 426

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %)			Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %)			(suite)		
Couronne danoise – 8,04 %			Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
			Euro – 55,69 % (suite)		
4 781 Ambu A/S	65 946	0,05	6 120 Covestro AG	233 356	0,17
3 258 Chr Hansen Holding A/S	227 863	0,17	14 910 Daimler Truck Holding AG	463 851	0,34
3 874 Coloplast A/S	468 981	0,35	20 259 Danone SA	1 161 046	0,86
5 681 DSV A/S	1 011 620	0,75	6 019 Deutsche Boerse AG	1 080 112	0,80
4 137 ISS A/S	77 528	0,06	109 834 Deutsche Telekom AG	2 454 795	1,82
52 113 Novo Nordisk A/S	7 595 938	5,63	7 953 EDP Renovaveis SA	167 729	0,12
6 524 Novozymes A/S	307 314	0,23	7 245 Elis SA	127 802	0,09
2 701 Pandora A/S	237 638	0,17	3 328 Encavis AG	52 516	0,04
31 987 Vestas Wind Systems A/S	854 500	0,63	6 481 Faurecia SE	129 264	0,10
	10 847 328	8,04	16 633 Ferrovial SA	450 589	0,33
Euro – 55,69 %			19 325 FinecoBank Banca Fineco SpA	273 256	0,20
2 608 Aalberts NV	113 214	0,08	5 990 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	234 209	0,17
830 Acciona SA	153 301	0,11	4 875 GEA Group AG	204 507	0,15
5 267 adidas AG	857 364	0,64	5 830 Glanbia PLC	77 889	0,06
50 192 Aegon NV	198 309	0,15	1 907 Hannover Rueck SE	343 928	0,25
2 335 Aena SME SA	347 682	0,26	1 118 Hermes International	2 083 956	1,54
6 105 Ageas SA/NV	243 346	0,18	2 057 HUGO BOSS AG	136 009	0,10
34 112 AIB Group PLC	127 647	0,09	3 249 Huhtamaki Oyj	111 116	0,08
5 523 Akzo Nobel NV	397 546	0,29	1 806 IMCD NV	271 623	0,20
12 774 Allianz SE	2 718 312	2,01	118 036 ING Groep NV	1 290 136	0,96
9 232 Alstom SA	231 539	0,17	533 373 Intesa Sanpaolo SpA	1 262 763	0,94
2 029 Arcadis NV	76 615	0,06	13 324 Italgas SpA	74 948	0,06
1 878 Arkema SA	170 523	0,13	4 317 JDE Peet's NV	115 782	0,09
1 399 ASM International NV	520 289	0,39	7 716 KBC Group NV	488 424	0,36
12 806 ASML Holding NV	8 006 326	5,93	2 280 Kering SA	1 368 003	1,01
5 038 ASR Nederland NV	185 096	0,14	5 023 Kerry Group PLC	461 313	0,34
35 656 Assicurazioni Generali SpA	655 359	0,49	4 959 Kingspan Group	312 616	0,23
1 051 Aurubis AG	89 398	0,07	12 733 Kone Oyj	611 185	0,45
63 043 AXA SA	1 775 609	1,32	5 536 Koninklijke DSM NV	601 764	0,45
531 952 Banco Santander SA	1 822 471	1,35	28 168 Koninklijke Philips NV	474 237	0,35
31 117 Bayer AG	1 827 194	1,35	3 119 LANXESS AG	117 992	0,09
10 149 Bayerische Motoren Werke AG (Voting rights)	1 024 442	0,76	8 452 Legrand SA	710 646	0,53
3 266 Beiersdorf AG	391 757	0,29	7 661 L'Oreal SA	3 150 592	2,33
36 040 BNP Paribas SA	1 989 772	1,47	18 839 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	174 600	0,13
4 858 Brenntag SE	336 174	0,25	24 903 Mercedes-Benz Group AG	1 762 638	1,31
9 238 Bureau Veritas SA	244 530	0,18	4 093 Merck KGaA	702 156	0,52
124 914 CaixaBank SA	447 693	0,33	6 635 Moncler SpA	421 589	0,31
5 499 Capgemini SE	938 956	0,70	4 438 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 431 258	1,06
17 815 Cellnex Telecom SA	637 066	0,47	1 042 Nexans SA	95 343	0,07
22 512 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	633 601	0,47	7 996 NN Group NV	267 547	0,20
31 149 CNH Industrial NV	438 579	0,32	168 873 Nokia Oyj	762 547	0,57
3 421 Continental AG	235 776	0,17	114 903 Nordea Bank Abp	1 130 992	0,84
1 803 Corp ACCIONA Energias Renovables SA	64 475	0,05			

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
Euro – 55,69 % (suite)		
64 918 Orange SA	710 983	0,53
14 916 Poste Italiane SpA	140 390	0,10
4 139 Randstad NV	225 990	0,17
12 327 Red Electrica Corp SA	199 698	0,15
6 557 Renault SA	246 544	0,18
7 697 Rexel SA	168 949	0,13
36 190 Sanofi	3 627 693	2,69
32 419 SAP SE	3 762 556	2,79
1 054 SEB SA	110 459	0,08
23 724 Siemens AG	3 541 051	2,62
8 808 Siemens Healthineers AG	467 001	0,35
4 575 Signify NV	140 178	0,10
25 774 Societe Generale SA	535 714	0,40
431 Sopra Steria Group SACA	83 313	0,06
4 087 SPIE SA	109 287	0,08
20 924 STMicroelectronics NV	1 024 232	0,76
348 430 Telecom Italia SpA/Milano	105 993	0,08
32 111 Telefonica Deutschland Holding AG	91 099	0,07
182 927 Telefonica SA	726 770	0,54
1 872 Teleperformance	415 023	0,31
2 651 TietoEVRY Oyj	76 667	0,06
4 033 UCB SA	332 481	0,25
6 274 Umicore SA	195 812	0,15
61 298 UniCredit SpA	1 067 200	0,79
6 998 Valeo	132 332	0,10
5 537 Valmet Oyj	165 224	0,12
22 411 Vonovia SE	388 607	0,29
7 820 Worldline SA/France	305 841	0,23
7 764 Zalando SE	299 225	0,22
	75 142 897	55,69
Couronne norvégienne – 0,89 %		
28 570 DNB Bank ASA	470 413	0,35
14 412 Mowi ASA	244 961	0,18
43 102 NEL ASA	53 771	0,04
4 769 Nordic Semiconductor ASA	66 850	0,05
23 593 Orkla ASA	153 976	0,11
2 267 Salmar ASA	90 812	0,07
17 829 Storebrand ASA	125 854	0,09
	1 206 637	0,89
Livre sterling – 13,25 %		
88 961 Aviva PLC	409 228	0,30
31 467 Barratt Developments PLC	167 061	0,12
7 271 Britvic PLC	73 729	0,06

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
Livre sterling – 13,25 % (suite)		
12 787 Burberry Group PLC	376 328	0,28
7 112 Coca-Cola HBC AG	179 119	0,13
56 551 Compass Group PLC	1 308 416	0,97
2 184 Computacenter PLC	53 141	0,04
52 245 ConvaTec Group PLC	135 922	0,10
4 449 Croda International PLC	329 012	0,24
29 185 Experian PLC	883 506	0,66
129 691 GSK PLC	2 109 162	1,56
44 659 Informa PLC	352 014	0,26
8 002 Intermediate Capital Group PLC	110 830	0,08
20 525 Investec PLC	105 021	0,08
79 435 JD Sports Fashion PLC	160 690	0,12
5 343 Johnson Matthey PLC	120 610	0,09
56 978 Kingfisher PLC	169 375	0,13
189 200 Legal & General Group PLC	514 406	0,38
174 949 NatWest Group PLC	524 838	0,39
22 683 Pearson PLC	217 980	0,16
8 277 Pennon Group PLC	82 329	0,06
23 329 Reckitt Benckiser Group PLC	1 634 947	1,21
61 311 RELX PLC	1 826 737	1,35
8 110 Severn Trent PLC	265 724	0,20
2 363 Spirax-Sarco Engineering PLC	318 812	0,24
18 662 St James's Place PLC	257 199	0,19
83 281 Unilever PLC	3 971 255	2,94
21 674 United Utilities Group PLC	261 464	0,19
764 430 Vodafone Group PLC	776 886	0,58
8 892 Weir Group PLC	188 125	0,14
	17 883 866	13,25
Couronne suédoise – 4,12 %		
8 782 AddTech AB	149 901	0,11
31 393 Assa Abloy AB	691 896	0,51
81 655 Atlas Copco AB (Class A)	953 393	0,71
8 803 Boliden AB	318 647	0,24
8 253 Castellum AB	88 200	0,06
6 206 Electrolux AB	69 365	0,05
14 811 Elekta AB	103 964	0,08
19 919 Epiroc AB (Class A)	363 868	0,27
19 094 Essity AB	502 350	0,37
7 117 Getinge AB	159 637	0,12
8 552 Indutrade AB	167 078	0,12
48 714 Nibe Industrier AB	509 366	0,38
31 308 Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB (Class B)	39 295	0,03
54 044 Skandinaviska Enskilda Banken AB	548 548	0,41

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Actions ordinaires – 98,48 % (mars 2022 : 98,65 %) (suite)		
Couronne suédoise – 4,12 % (suite)		
17 641 Svenska Cellulosa AB SCA	213 662	0,16
49 375 Svenska Handelsbanken AB	393 739	0,29
5 621 Sweco AB	65 610	0,05
2 843 Thule Group AB	64 274	0,05
18 300 Volvo Car AB	73 413	0,05
11 112 Wihlborgs Fastigheter AB	78 265	0,06
	5 554 471	4,12
Franco suisse – 16,49 %		
50 507 ABB Ltd	1 596 338	1,18
9 073 ams-OSRAM AG	64 739	0,05
116 Barry Callebaut AG	226 618	0,17
31 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Non voting rights)	337 322	0,25
7 203 Clariant AG	109 657	0,08
1 074 Geberit AG	551 000	0,41
2 599 Georg Fischer AG	185 657	0,14
251 Givaudan SA	751 844	0,56
5 046 Logitech International SA	269 961	0,20
66 724 Novartis AG	5 630 896	4,17
22 329 Roche Holding AG (Non voting rights)	5 870 639	4,35
1 291 Schindler Holding AG (Non voting rights)	262 876	0,19
191 SGS SA	386 994	0,29
10 739 SIG Group AG	254 484	0,19
4 613 Sika AG	1 187 499	0,88
1 607 Sonova Holding AG	434 891	0,32
975 Swiss Life Holding AG	553 256	0,41
9 154 Swiss Re AG	865 481	0,64
815 Swisscom AG	478 888	0,35
2 130 Temenos AG	135 802	0,10
4 767 Zurich Insurance Group AG	2 102 231	1,56
	22 257 073	16,49
Total des actions ordinaires	132 892 272	98,48
Certificats représentatifs de titres – 0,17 % (mars 2022 : 0,12 %)		
Euro – 0,17 %		
15 602 ABN AMRO Bank NV	228 102	0,17
Total des certificats représentatifs de titres	228 102	0,17
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,64 % (mars 2022 : 0,77 %)		
Euro – 0,38 %		
1 276 Covivio	68 394	0,05
1 513 Gecina SA	144 568	0,11
7 503 Immobiliaria Colonial Socimi SA	43 705	0,03
10 633 Merlin Properties Socimi SA	85 702	0,06

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,81 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,64 % (mars 2022 : 0,77 %) (suite)		
Euro – 0,38 % (suite)		
3 395 Unibail-Rodamco-Westfield	167 662	0,13
	510 031	0,38
Livre sterling – 0,26 %		
27 360 British Land Co PLC	120 751	0,09
21 649 Land Securities Group PLC	153 051	0,11
51 526 Tritax Big Box REIT PLC	82 038	0,06
	355 840	0,26
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	865 871	0,64
Actions préférentielles – 0,28 % (mars 2022 : 0,27 %)		
Euro – 0,28 %		
5 142 Henkel AG & Co KGaA (Non voting rights)	370 533	0,28
Total des actions préférentielles	370 533	0,28
Total des valeurs mobilières	134 356 778	99,57

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
411 139	4 111	10 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 16 June 2023	14 961	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	14 961	0,01
		Total des instruments financiers dérivés	14 961	0,01

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	134 371 739	99,58
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,21 %)	228 088	0,17
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : 0,02 %)	22 957	0,02
Découverts bancaires (mars 2022 : (0,24 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,19 %)	314 403	0,23
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<u>134 937 187</u>	<u>100,00</u>

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,94
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	4,05
Total des actifs	<u>100,00</u>

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e)	139 065 732	216 414 608
		139 065 732	216 414 608
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	228 017	74 733
Créances :			
Dividendes à recevoir		44 477	62 668
À recevoir sur cessions d'investissements		-	6 855 718
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		1 278 217	-
Total des actifs circulants		140 616 443	223 407 727
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(16 661)	(27 250)
À payer sur achats d'investissements		(1 278 256)	(5 464 331)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 472 362)
Total des passifs circulants		(1 294 917)	(6 963 943)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		139 321 526	216 443 784
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	25,56 USD	29,45 USD
			30,97 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		1 625 653	2 332 610
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(31 680 784)	(13 440 010)
Produits divers		5 542	-
Total des charges d'investissement		(30 049 589)	(11 107 400)
Charges opérationnelles	3	(251 223)	(368 655)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(30 300 812)	(11 476 055)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(11)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(30 300 812)	(11 476 066)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(243 848)	(349 891)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(30 544 660)	(11 825 957)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	216 443 784	241 566 065
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(30 544 660)	(11 825 957)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	84 814 857	70 554 314
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(131 392 455)	(83 850 638)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(46 577 598)	(13 296 324)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(77 122 258)	(25 122 281)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	139 321 526	216 443 784

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(30 544 660)	(11 825 957)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		80 018 519	23 626 484
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		49 473 859	11 800 527
Variation des montants à recevoir		18 191	20 017
Variation des montants à payer		(10 589)	(3 567)
Entrées de trésorerie sur opérations		7 602	16 450
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		49 481 461	11 816 977
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	83 536 640	70 554 314
Paievements sur rachats	5	(132 864 817)	(82 378 276)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(49 328 177)	(11 823 962)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		153 284	(6 985)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		74 733	81 718
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		228 017	74 733
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(243 848)	(349 891)
Intérêts payés		-	(11)
Dividendes reçus		1 643 844	2 352 627

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2022 : 99,99 %)		
Actions ordinaires – 99,82 % (mars 2022 : 99,99 %)		
Dollar américain – 99,82 %		
74 802 Activision Blizzard Inc	6 402 305	4,60
161 961 Alphabet Inc (Class A)	16 800 219	12,06
141 190 Alphabet Inc (Class C)	14 683 764	10,54
324 721 AT&T Inc	6 250 881	4,49
17 270 Charter Communications Inc	6 175 926	4,43
164 730 Comcast Corp	6 244 916	4,48
44 556 DISH Network Corp	415 708	0,30
46 257 Electronic Arts Inc	5 571 657	4,00
52 646 Fox Corp (Class A)	1 792 597	1,29
24 423 Fox Corp (Class B)	764 684	0,55
68 923 Interpublic Group	2 566 693	1,84
25 293 Live Nation Entertainment Inc	1 770 511	1,27
49 534 Match Group Inc	1 901 611	1,36
123 063 Meta Platforms Inc	26 081 980	18,72
19 213 Netflix Inc	6 637 709	4,76
67 806 News Corp (Class A)	1 171 010	0,84
20 901 News Corp (Class B)	364 305	0,26
35 996 Omnicom Group Inc	3 395 864	2,44
89 599 Paramount Global	1 998 954	1,43
28 123 Take-Two Interactive Software Inc	3 355 075	2,41
42 190 T-Mobile US Inc	6 110 801	4,39
163 217 Verizon Communications Inc	6 347 511	4,56
63 328 Walt Disney Co	6 341 034	4,55
392 054 Warner Bros Discovery Inc	5 920 017	4,25
Total des actions ordinaires	139 065 732	99,82
Total des valeurs mobilières	139 065 732	99,82

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	139 065 732	99,82
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,03 %)	228 017	0,16
Autres actifs nets (mars 2022 : (0,02 %))	27 777	0,02
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	139 321 526	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,90
Autres actifs	1,10
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		88 237 659	115 281 811
		88 237 659	115 281 811
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	128 366	21 291
Créances :			
Dividendes à recevoir		17 125	21 363
Total des actifs circulants		88 383 150	115 324 465
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(10 759)	(13 980)
Total des passifs circulants		(10 759)	(13 980)
Actifs nets attribuables aux porteurs d’actions de participation rachetables		88 372 391	115 310 485
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	43,11 USD	51,25 USD
			46,10 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		940 325	930 507
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(20 564 321)	12 762 275
Produits divers		3 712	23
Total des (charges)/revenus d'investissement		(19 620 284)	13 692 805
Charges opérationnelles	3	(133 572)	(197 495)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(19 753 856)	13 495 310
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(136)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(19 753 856)	13 495 174
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(139 119)	(137 552)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(19 892 975)	13 357 622

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	115 310 485	122 164 432
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(19 892 975)	13 357 622
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	97 195 968	49 751 800
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(104 241 087)	(69 963 369)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(7 045 119)	(20 211 569)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(26 938 094)	(6 853 947)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	88 372 391	115 310 485

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(19 892 975)	13 357 622
Ajustement pour			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		27 044 152	6 717 089
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		7 151 177	20 074 711
Variation des montants à recevoir		4 238	(615)
Variation des montants à payer		(3 221)	(1 570)
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		1 017	(2 185)
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		7 152 194	20 072 526
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	97 195 968	49 751 800
Paielements sur rachats	5	(104 241 087)	(69 963 369)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(7 045 119)	(20 211 569)
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		107 075	(139 043)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		21 291	160 334
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		128 366	21 291
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(139 119)	(137 552)
Intérêts payés		-	(136)
Dividendes reçus		944 563	929 892

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
Dollar américain – 99,85 %		
1 614 Advance Auto Parts Inc	196 279	0,22
206 114 Amazon.com Inc	21 289 515	24,09
7 381 Aptiv PLC	828 074	0,94
511 AutoZone	1 256 115	1,42
6 223 Bath & Body Works Inc	227 637	0,26
5 365 Best Buy Co Inc	419 919	0,48
1 057 Booking Holdings Inc	2 803 597	3,17
6 378 BorgWarner Inc	313 224	0,36
5 845 Caesars Entertainment Inc	285 295	0,32
4 305 CarMax Inc	276 725	0,31
27 300 Carnival Corp	277 095	0,31
752 Chipotle Mexican Grill Inc	1 284 634	1,45
3 316 Darden Restaurants Inc	514 511	0,58
964 Domino's Pizza Inc	317 995	0,36
8 513 DR Horton	831 635	0,94
14 783 eBay	655 922	0,74
3 424 Etsy Inc	381 194	0,43
4 027 Expedia Group Inc	390 740	0,44
106 663 Ford Motor Co	1 343 954	1,52
4 177 Garmin Ltd	421 543	0,48
37 993 General Motors Co	1 393 583	1,58
3 840 Genuine Parts Co	642 470	0,73
3 537 Hasbro Inc	189 902	0,22
7 259 Hilton Worldwide Holdings Inc	1 022 575	1,16
26 689 Home Depot Inc	7 876 458	8,91
8 953 Las Vegas Sands Corp	514 350	0,58
6 907 Lennar	725 995	0,82
6 915 LKQ Corp	392 495	0,44
16 474 Lowe's Cos Inc	3 294 306	3,73
7 330 Marriott International Inc/MD	1 217 073	1,38
13 963 McDonald's Corp	3 904 194	4,42
8 572 MGM Resorts International	380 768	0,43
1 437 Mohawk Industries Inc	144 016	0,16
10 253 Newell Brands Inc	127 547	0,14
32 619 Nike	4 000 394	4,53
11 480 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	154 406	0,18
82 NVR Inc	456 920	0,52
1 699 O'Reilly Automotive Inc	1 442 417	1,63
1 064 Pool Corp	364 356	0,41
6 146 PulteGroup	358 189	0,41
1 120 Ralph Lauren Corp	130 670	0,15
9 381 Ross Stores	995 606	1,13
5 980 Royal Caribbean Cruises Ltd	390 494	0,44
31 310 Starbucks Corp	3 260 310	3,69
6 431 Tapestry Inc	277 240	0,31
70 428 Tesla Inc	14 610 993	16,53
31 479 TJX Cos Inc	2 466 694	2,79
3 009 Tractor Supply Co	707 235	0,80
1 386 Ulta Beauty Inc	756 299	0,86

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2022 : 99,98 %) (suite)		
Dollar américain – 99,85 % (suite)		
9 000 VF Corp	206 190	0,23
1 485 Whirlpool Corp	196 050	0,22
2 809 Wynn Resorts Ltd	314 355	0,36
7 628 Yum! Brands Inc	1 007 506	1,14
Total des actions ordinaires	88 237 659	99,85
Total des valeurs mobilières	88 237 659	99,85

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	88 237 659	99,85
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,02 %)	128 366	0,15
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,00 %)	6 366	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	88 372 391	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,84
Autres actifs	0,16
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		308 749 221	271 826 206
		308 749 221	271 826 206
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	643 440	441 101
Créances :			
Dividendes à recevoir		722 981	654 260
À recevoir sur cessions d'investissements		9 181 863	5 492 825
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		11 074 406	-
Total des actifs circulants		330 371 911	278 414 392
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(37 607)	(33 741)
À payer sur achats d'investissements		(11 075 208)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(9 183 079)	(5 494 190)
Total des passifs circulants		(20 295 894)	(5 527 931)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		310 076 017	272 886 461
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	36,91 USD	36,63 USD
			32,31 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		7 041 785	4 884 792
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(4 177 870)	16 509 919
Produits divers		12 126	-
Total des produits d'investissement		2 876 041	21 394 711
Charges opérationnelles	3	(409 072)	(281 782)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		2 466 969	21 112 929
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		2 466 969	21 112 929
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(970 040)	(677 667)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 496 929	20 435 262

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	272 886 461	143 771 531
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	1 496 929	20 435 262
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	320 254 085	247 146 397
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(284 561 458)	(138 466 729)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	35 692 627	108 679 668
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	37 189 556	129 114 930
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	310 076 017	272 886 461

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		1 496 929	20 435 262
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(29 536 845)	(134 033 500)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(28 039 916)	(113 598 238)
Variation des montants à recevoir		(68 721)	(274 304)
Variation des montants à payer		3 866	16 203
Sorties de trésorerie sur opérations		(64 855)	(258 101)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(28 104 771)	(113 856 339)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	309 179 679	247 146 397
Paievements sur rachats	5	(280 872 569)	(132 972 539)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		28 307 110	114 173 858
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		202 339	317 519
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		441 101	123 582
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		643 440	441 101
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(970 040)	(677 667)
Dividendes reçus		6 973 064	4 610 488

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2022 : 99,61 %)		
Actions ordinaires – 99,57 % (mars 2022 : 99,61 %)		
Dollar américain – 99,57 %		
250 658 Altria Group Inc	11 184 375	3,61
76 801 Archer-Daniels-Midland Co	6 117 976	1,97
25 646 Brown-Forman	1 648 271	0,53
21 026 Bunge Ltd	2 008 406	0,65
28 122 Campbell Soup Co	1 546 150	0,50
34 278 Church & Dwight Co Inc	3 030 522	0,98
17 302 Clorox Co	2 737 872	0,88
483 652 Coca-Cola	30 000 974	9,68
117 278 Colgate-Palmolive	8 813 454	2,84
66 953 Conagra Brands Inc	2 514 758	0,81
22 816 Constellation Brands Inc	5 153 913	1,66
55 136 Costco Wholesale Corp	27 395 461	8,84
31 436 Dollar General Corp	6 616 030	2,13
29 174 Dollar Tree Inc	4 187 933	1,35
32 499 Estee Lauder	8 009 714	2,58
82 745 General Mills Inc	7 071 397	2,28
20 648 Hershey Co	5 253 065	1,69
40 646 Hormel Foods Corp	1 620 965	0,52
15 002 J M Smucker Co	2 360 868	0,76
35 955 Kellogg Co	2 407 550	0,78
119 358 Keurig Dr Pepper Inc	4 210 956	1,36
47 352 Kimberly-Clark Corp	6 355 594	2,05
111 768 Kraft Heinz Co	4 322 074	1,39
91 495 Kroger Co	4 517 114	1,46
20 181 Lamb Weston Holdings Inc	2 109 321	0,68
35 179 McCormick & Co Inc/MD	2 927 249	0,94
26 429 Molson Coors Beverage Co	1 365 853	0,44
191 385 Mondelez International Inc	13 343 380	4,30
107 022 Monster Beverage Corp	5 780 266	1,86
171 196 PepsiCo	31 209 073	10,07
134 267 Philip Morris International Inc	13 057 484	4,21
293 190 Procter & Gamble Co	43 594 480	14,06
71 243 Sysco Corp	5 502 104	1,78
64 630 Target	10 704 681	3,45
40 059 Tyson Foods Inc	2 376 303	0,77
100 543 Walgreens Boots Alliance Inc	3 476 782	1,12
96 418 Walmart Inc	14 216 853	4,59
Total des actions ordinaires	308 749 221	99,57
Total des valeurs mobilières	308 749 221	99,57

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	308 749 221	99,57
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,16 %)	643 440	0,21
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,23 %)	683 356	0,22
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	310 076 017	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	93,46
Autres actifs	6,54
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		578 360 270	438 240 397
Instruments financiers dérivés		65 330	-
		578 425 600	438 240 397
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	9 063 934	448 136
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	521 230	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		490 678	128 750
À recevoir sur cessions d'investissements		1 509 930	2 737 752
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		7 571 360	-
Total des actifs circulants		597 582 732	441 555 035
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(73 334)	(52 578)
À payer sur achats d'investissements		(7 572 121)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 957 840)	(2 738 000)
Total des passifs circulants		(13 603 295)	(2 790 578)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		583 979 437	438 764 457
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	30,42 USD	27,00 USD
			16,62 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		23 605 760	11 518 887
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	6 793 391	118 757 042
Produits divers		27 420	-
Total des produits d'investissement		30 426 571	130 275 929
Charges opérationnelles	3	(845 025)	(382 654)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		29 581 546	129 893 275
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		29 581 546	129 893 275
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 277 152)	(1 549 799)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		26 304 394	128 343 476

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	438 764 457	196 121 194
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	26 304 394	128 343 476
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	610 033 426	318 224 079
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(491 122 840)	(203 924 292)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	118 910 586	114 299 787
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	145 214 980	242 643 263
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	583 979 437	438 764 457

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		26 304 394	128 343 476
Ajustement pour :			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(521 230)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(131 319 930)	(245 874 907)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(65 330)	-
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(105 602 096)	(117 531 431)
Variation des montants à recevoir		(361 928)	(45 340)
Variation des montants à payer		20 756	27 275
Sorties de trésorerie sur opérations		(341 172)	(18 065)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(105 943 268)	(117 549 496)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	602 462 066	318 224 079
Paiements sur rachats	5	(487 903 000)	(201 186 292)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		114 559 066	117 037 787
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		8 615 798	(511 709)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		448 136	959 845
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		9 063 934	448 136
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 277 152)	(1 549 799)
Dividendes reçus		23 243 832	11 473 547

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,04 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Actions ordinaires – 99,04 % (mars 2022 : 99,88 %)		
Dollar américain – 99,04 %		
142 374 APA Corp	5 134 008	0,88
445 480 Baker Hughes Co	12 856 556	2,20
680 044 Chevron Corp	110 956 008	19,00
246 755 ConocoPhillips	24 480 570	4,19
349 150 Coterra Energy Inc	8 568 143	1,47
289 473 Devon Energy Corp	14 650 232	2,51
81 381 Diamondback Energy Inc	11 000 273	1,88
231 921 EOG Resources Inc	26 585 111	4,55
162 538 EQT Corp	5 186 589	0,89
1 219 548 Exxon Mobil Corp	133 735 669	22,90
400 351 Halliburton Co	12 667 109	2,17
122 873 Hess Corp	16 261 017	2,79
876 009 Kinder Morgan Inc	15 338 922	2,63
281 224 Marathon Oil Corp	6 738 129	1,16
201 038 Marathon Petroleum Corp	27 105 961	4,64
321 994 Occidental Petroleum Corp	20 102 091	3,44
197 923 ONEOK Inc	12 576 031	2,15
206 359 Phillips 66	20 920 681	3,58
105 212 Pioneer Natural Resources Co	21 488 504	3,68
504 252 Schlumberger Ltd	24 758 780	4,24
100 241 Targa Resources Corp	7 312 583	1,25
170 717 Valero Energy Corp	23 832 099	4,08
539 357 Williams Cos Inc	16 105 204	2,76
Total des actions ordinaires	578 360 270	99,04
Total des valeurs mobilières	578 360 270	99,04

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2022 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus- values latentes USD	% des actifs nets
5 521 870	863 64 of E-Mini Energy Select Sector Futures Expiring 16 June 2023	65 330	0,01
	Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	65 330	0,01
	Total des instruments financiers dérivés	65 330	0,01

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	578 425 600	99,05
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	9 063 934	1,55
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2022 : néant)	521 230	0,09
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,02 %)	(4 031 327)	(0,69)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	583 979 437	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,78
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	3,21
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		315 728 871	863 569 370
		315 728 871	863 569 370
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 464 105	1 230 162
Créances :			
Dividendes à recevoir		210 752	479 263
À recevoir sur cessions d'investissements		-	4 383 139
Total des actifs circulants		318 403 728	869 661 934
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(43 383)	(111 805)
À payer sur rachats d'actions de fonds		(1 774 355)	(4 384 286)
Total des passifs circulants		(1 817 738)	(4 496 091)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		316 585 990	865 165 843
		2023	2022
			2021
Valeur liquidative par action	5	36,60 USD	42,83 USD
			37,50 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		9 261 641	11 117 904
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(98 785 571)	37 956 607
Produits divers		11 327	1 753
Total des (charges)/revenus d'investissement		(89 512 603)	49 076 264
Charges opérationnelles	3	(649 975)	(936 674)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(90 162 578)	48 139 590
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 706)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(90 162 578)	48 137 884
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 343 852)	(1 606 564)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(91 506 430)	46 531 320

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	865 165 843	465 060 360
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(91 506 430)	46 531 320
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	93 573 788	681 925 589
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(550 647 211)	(328 351 426)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(457 073 423)	353 574 163
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(548 579 853)	400 105 483
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	316 585 990	865 165 843

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(91 506 430)	46 531 320
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		552 223 638	(408 102 415)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		460 717 208	(361 571 095)
Variation des montants à recevoir		268 511	(178 602)
Variation des montants à payer		(68 422)	52 970
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		200 089	(125 632)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		460 917 297	(361 696 727)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	93 573 788	685 676 187
Paiements sur rachats	5	(553 257 142)	(323 967 140)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(459 683 354)	361 709 047
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 233 943	12 320
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 230 162	1 217 842
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		2 464 105	1 230 162
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 343 852)	(1 606 564)
Intérêts payés		-	(1 706)
Dividendes reçus		9 530 152	10 939 302

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Dollar américain – 99,73 %		
39 881 Aflac Inc	2 573 122	0,81
18 734 Allstate	2 075 915	0,66
42 408 American Express	6 995 200	2,21
52 923 American International Group Inc	2 665 202	0,84
7 501 Ameriprise Financial Inc	2 299 056	0,73
14 631 Aon PLC	4 613 008	1,46
26 346 Arch Capital Group Ltd	1 788 103	0,56
15 108 Arthur J Gallagher & Co	2 890 311	0,91
3 788 Assurant Inc	454 825	0,14
497 156 Bank of America Corp	14 218 662	4,49
52 393 Bank of New York Mellon Corp	2 380 738	0,75
128 336 Berkshire Hathaway Inc	39 626 307	12,52
10 667 BlackRock Inc	7 137 503	2,25
16 743 Brown & Brown	961 383	0,30
26 844 Capital One Financial Corp	2 581 319	0,82
7 556 Cboe Global Markets Inc	1 014 317	0,32
108 649 Charles Schwab Corp	5 691 035	1,80
29 564 Chubb Ltd	5 740 738	1,81
11 196 Cincinnati Financial	1 254 848	0,40
137 962 Citigroup Inc	6 469 038	2,04
35 081 Citizens Financial Group Inc	1 065 410	0,34
25 623 CME Group Inc	4 907 317	1,55
9 391 Comerica Inc	407 757	0,13
19 019 Discover Financial Services	1 879 838	0,59
2 790 Everest Re Group	998 876	0,32
2 725 FactSet Research Systems Inc	1 131 120	0,36
42 267 Fidelity National Information Services Inc	2 296 366	0,73
48 678 Fifth Third Bancorp	1 296 782	0,41
13 320 First Republic Bank/CA	186 347	0,06
45 234 Fiserv Inc	5 112 799	1,62
5 253 FleetCor Technologies Inc	1 107 595	0,35
20 449 Franklin Resources Inc	550 896	0,17
18 740 Global Payments Inc	1 972 198	0,62
6 485 Globe Life Inc	713 480	0,23
24 121 Goldman Sachs Group Inc	7 890 220	2,49
22 445 Hartford Financial Services Group Inc	1 564 192	0,49
102 791 Huntington Bancshares	1 151 259	0,36
39 807 Intercontinental Exchange Inc	4 151 472	1,31
32 608 Invesco Ltd	534 771	0,17
5 199 Jack Henry & Associates Inc	783 593	0,25
208 934 JPMorgan Chase & Co	27 226 190	8,60
66 481 KeyCorp	832 342	0,26
11 040 Lincoln National Corp	248 069	0,08
13 893 Loews Corp	806 072	0,25
12 058 M&T Bank	1 441 775	0,46
2 681 MarketAxess Holdings Inc	1 049 048	0,33
35 259 Marsh & McLennan Cos Inc	5 872 386	1,86
60 099 Mastercard Inc	21 840 578	6,90
46 946 MetLife Inc	2 720 051	0,86

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,82 %) (suite)		
Dollar américain – 99,73 % (suite)		
11 223 Moody's Corp	3 434 462	1,08
93 063 Morgan Stanley	8 170 931	2,58
5 696 MSCI Inc	3 187 994	1,01
24 146 Nasdaq Inc	1 320 062	0,42
14 846 Northern Trust Corp	1 308 378	0,41
80 589 PayPal Holdings Inc	6 119 929	1,93
28 564 PNC Financial Services Group Inc	3 630 484	1,15
16 209 Principal Financial Group Inc	1 204 653	0,38
41 663 Progressive	5 960 309	1,88
26 213 Prudential Financial Inc	2 168 864	0,69
13 806 Raymond James Financial Inc	1 287 686	0,41
66 530 Regions Financial Corp	1 234 797	0,39
23 449 S&P Global Inc	8 084 512	2,55
24 861 State Street Corp	1 881 729	0,59
31 130 Synchrony Financial	905 260	0,29
15 977 T Rowe Price Group Inc	1 803 803	0,57
16 461 Travelers Cos Inc	2 821 580	0,89
94 511 Truist Financial Corp	3 222 825	1,02
99 239 US Bancorp	3 577 566	1,13
115 747 Visa Inc	26 096 319	8,24
14 510 W. R. Berkley	903 393	0,29
271 424 Wells Fargo & Co	10 145 829	3,20
7 604 Willis Towers Watson PLC	1 767 018	0,56
10 727 Zions Bancorp NA	321 059	0,10
Total des actions ordinaires	315 728 871	99,73
Total des valeurs mobilières	315 728 871	99,73

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	315 728 871	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,14 %)	2 464 105	0,78
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	<u>(1 606 986)</u>	<u>(0,51)</u>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	316 585 990	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,16
Autres actifs	0,84
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		436 807 159	294 741 344
		436 807 159	294 741 344
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	648 055	442 159
Créances :			
Dividendes à recevoir		313 666	236 892
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	2 009 469
Total des actifs circulants		437 768 880	297 429 864
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(55 957)	(35 491)
À payer sur achats d'investissements		-	(2 009 810)
Total des passifs circulants		(55 957)	(2 045 301)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		437 712 923	295 384 563
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	38,57 USD	40,19 USD
			33,88 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		7 075 488	4 030 941
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(25 738 369)	34 901 699
Produits divers		6 962	44
Total des (charges)/revenus d'investissement		(18 655 919)	38 932 684
Charges opérationnelles	3	(641 255)	(386 479)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(19 297 174)	38 546 205
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(1 139)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(19 297 174)	38 545 066
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 010 964)	(575 670)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(20 308 138)	37 969 396

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	295 384 563	203 297 953
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(20 308 138)	37 969 396
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	354 064 815	219 795 088
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(191 428 317)	(165 677 874)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	162 636 498	54 117 214
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	142 328 360	92 086 610
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	437 712 923	295 384 563

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(20 308 138)	37 969 396
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(144 075 625)	(89 797 405)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(164 383 763)	(51 828 009)
Variation des montants à recevoir		(76 774)	(56 354)
Variation des montants à payer		20 466	10 646
Sorties de trésorerie sur opérations		(56 308)	(45 708)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(164 440 071)	(51 873 717)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	356 074 284	217 785 619
Paiements sur rachats	5	(191 428 317)	(165 677 874)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		164 645 967	52 107 745
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		205 896	234 028
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		442 159	208 131
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		648 055	442 159
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 010 964)	(575 670)
Intérêts payés		-	(1 139)
Dividendes reçus		6 998 714	3 974 587

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,79 % (mars 2022 : 99,78 %)		
Actions ordinaires – 99,79 % (mars 2022 : 99,78 %)		
Dollar américain – 99,79 %		
156 165 Abbott Laboratories	15 813 268	3,61
158 460 AbbVie Inc	25 253 770	5,77
26 465 Agilent Technologies Inc	3 661 168	0,84
6 528 Align Technology Inc	2 181 266	0,50
14 444 AmerisourceBergen Corp	2 312 629	0,53
47 817 Amgen Inc	11 559 760	2,64
45 138 Baxter International Inc	1 830 797	0,42
25 546 Becton Dickinson and Co	6 323 657	1,44
12 867 Biogen Inc	3 577 412	0,82
1 932 Bio-Rad Laboratories Inc	925 467	0,21
14 056 Bio-Techne Corp	1 042 815	0,24
128 258 Boston Scientific Corp	6 416 748	1,47
190 446 Bristol-Myers Squibb Co	13 199 812	3,02
23 399 Cardinal Health Inc	1 766 625	0,40
16 102 Catalent Inc	1 058 062	0,24
49 305 Centene Corp	3 116 569	0,71
4 569 Charles River Laboratories International Inc	922 116	0,21
26 798 Cigna Group	6 847 693	1,56
4 379 Cooper Cos Inc	1 634 943	0,37
115 030 CVS Health Corp	8 547 879	1,95
58 733 Danaher Corp	14 803 065	3,38
4 953 DaVita Inc	401 738	0,09
19 169 DENTSPLY SIRONA Inc	752 958	0,17
34 608 Dexcom Inc	4 020 757	0,92
55 335 Edwards Lifesciences Corp	4 577 865	1,05
21 407 Elevance Health Inc	9 843 153	2,25
70 657 Eli Lilly & Co	24 265 027	5,54
32 464 GE Healthcare Technologies Inc	2 663 022	0,61
111 656 Gilead Sciences Inc	9 264 098	2,12
18 947 HCA Healthcare Inc	4 995 945	1,14
12 129 Henry Schein Inc	988 999	0,23
22 298 Hologic	1 799 449	0,41
11 224 Humana	5 448 803	1,24
7 463 IDEXX Laboratories Inc	3 732 097	0,85
14 135 Illumina Inc	3 287 094	0,75
16 507 Incyte Corp	1 192 961	0,27
6 173 Insulet Corp	1 968 940	0,45
31 351 Intuitive Surgical Inc	8 009 240	1,83
16 670 IQVIA Holdings Inc	3 315 496	0,76
234 167 Johnson & Johnson	36 295 885	8,29
7 917 Laboratory Corp of America Holdings	1 816 318	0,42
12 313 McKesson Corp	4 384 044	1,00
119 150 Medtronic PLC	9 605 873	2,19

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,79 % (mars 2022 : 99,78 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,79 % (mars 2022 : 99,78 %) (suite)		
Dollar américain – 99,79 % (suite)		
227 108 Merck & Co Inc	24 162 020	5,52
1 936 Mettler-Toledo International Inc	2 962 487	0,68
29 523 Moderna Inc	4 534 142	1,04
5 205 Molina Healthcare Inc	1 392 285	0,32
22 733 Organon & Co	534 680	0,12
11 266 PerkinElmer	1 501 307	0,34
502 871 Pfizer Inc	20 517 137	4,69
9 970 Quest Diagnostics	1 410 556	0,32
9 595 Regeneron Pharmaceuticals Inc	7 883 924	1,80
13 179 ResMed Inc	2 886 069	0,66
8 963 STERIS PLC	1 714 443	0,39
30 249 Stryker	8 635 182	1,97
4 166 Teleflex Inc	1 055 289	0,24
35 137 Thermo Fisher Scientific	20 251 913	4,63
83 731 UnitedHealth Group Inc	39 570 433	9,04
5 732 Universal Health Services Inc	728 537	0,17
23 000 Vertex Pharmaceuticals Inc	7 246 610	1,66
108 682 Viatris Inc	1 045 521	0,24
5 365 Waters Corp	1 661 165	0,38
6 679 West Pharmaceutical Services	2 314 073	0,53
18 766 Zimmer Biomet Holdings Inc	2 424 567	0,55
41 754 Zoetis Inc	6 949 536	1,59
Total des actions ordinaires	436 807 159	99,79
Total des valeurs mobilières	436 807 159	99,79

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	436 807 159	99,79
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,15 %)	648 055	0,15
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	257 709	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	437 712 923	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,78
Autres actifs	0,22
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		201 010 972	309 538 242
		201 010 972	309 538 242
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	334 051	517 578
Créances :			
Dividendes à recevoir		89 756	177 158
Total des actifs circulants		201 434 779	310 232 978
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(25 017)	(39 383)
Total des passifs circulants		(25 017)	(39 383)
Actifs nets attribuables aux porteurs d’actions de participation rachetables		201 409 762	310 193 595
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	42,40 USD	42,49 USD
			40,18 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023	2022
	Notes	USD	USD
Produits de dividendes		4 335 897	5 415 057
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(12 822 475)	16 415 875
Produits divers		6 098	347
Total des (charges)/revenus d'investissement		(8 480 480)	21 831 279
Charges opérationnelles	3	(359 243)	(568 570)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(8 839 723)	21 262 709
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(8 839 723)	21 262 709
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(607 881)	(751 557)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 447 604)	20 511 152

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	310 193 595	391 709 083
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(9 447 604)	20 511 152
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	75 675 497	203 915 896
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(175 011 726)	(305 942 536)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(99 336 229)	(102 026 640)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(108 783 833)	(81 515 488)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	201 409 762	310 193 595

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(9 447 604)	20 511 152
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		108 527 270	69 160 229
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		99 079 666	89 671 381
Variation des montants à recevoir		87 402	(36 589)
Variation des montants à payer		(14 366)	(8 143)
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		73 036	(44 732)
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		99 152 702	89 626 649
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	75 675 497	217 984 216
Paiements sur rachats	5	(175 011 726)	(307 951 248)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		(99 336 229)	(89 967 032)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(183 527)	(340 383)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		517 578	857 961
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		334 051	517 578
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(607 881)	(751 557)
Dividendes reçus		4 423 299	5 378 468

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)		
Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)		
Dollar américain – 99,80 %		
37 187 3M Co	3 908 726	1,94
8 525 A O Smith Corp	589 504	0,29
8 623 Alaska Air Group Inc	361 821	0,18
5 913 Allegion PLC	631 094	0,31
43 965 American Airlines Group Inc	648 484	0,32
15 538 AMETEK	2 258 138	1,12
27 995 Automatic Data Processing	6 232 527	3,09
37 962 Boeing Co	8 064 268	4,00
7 984 Broadridge Financial Solutions Inc	1 170 215	0,58
56 313 Carrier Global Corp	2 576 320	1,28
35 149 Caterpillar Inc	8 043 497	3,99
7 921 CH Robinson Worldwide Inc	787 110	0,39
5 836 Cintas Corp	2 700 200	1,34
28 972 Copart	2 178 984	1,08
27 431 CoStar Group Inc	1 888 624	0,94
142 000 CSX Corp	4 251 480	2,11
9 571 Cummins Inc	2 286 320	1,14
18 293 Deere & Co	7 552 814	3,75
43 359 Delta Air Lines Inc	1 514 096	0,75
9 486 Dover Corp	1 441 303	0,72
26 853 Eaton Corp PLC	4 600 993	2,28
38 598 Emerson Electric Co	3 363 430	1,67
8 322 Equifax Inc	1 688 034	0,84
10 711 Expeditors International of Washington	1 179 495	0,59
38 527 Fastenal Co	2 078 146	1,03
15 685 FedEx Corp	3 583 866	1,78
23 815 Fortive Corp	1 623 469	0,81
4 257 Generac Holdings Inc	459 799	0,23
15 181 General Dynamics Corp	3 464 456	1,72
73 568 General Electric Co	7 033 101	3,49
45 172 Honeywell International Inc	8 633 273	4,29
24 848 Howmet Aerospace Inc	1 052 810	0,52
2 722 Huntington Ingalls Industries Inc	563 508	0,28
5 114 IDEX Corp	1 181 487	0,59
18 718 Illinois Tool Works Inc	4 556 897	2,26
27 318 Ingersoll Rand Inc	1 589 361	0,79
8 591 Jacobs Solutions Inc	1 009 528	0,50
5 637 JB Hunt Transport Services Inc	989 068	0,49
46 388 Johnson Controls International PLC	2 793 485	1,39
12 859 L3Harris Technologies Inc	2 523 450	1,25
9 233 Leidos Holdings Inc	849 990	0,42
15 367 Lockheed Martin Corp	7 264 442	3,61
15 241 Masco Corp	757 782	0,38
3 583 Nordson Corp	796 358	0,40

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2022 : 99,79 %) (suite)		
Dollar américain – 99,80 % (suite)		
15 428 Norfolk Southern Corp	3 270 736	1,62
9 705 Northrop Grumman Corp	4 480 993	2,22
6 121 Old Dominion Freight Line	2 086 282	1,04
28 051 Otis Worldwide Corp	2 367 504	1,18
35 275 PACCAR Inc	2 582 130	1,28
8 661 Parker-Hannifin Corp	2 911 049	1,45
21 629 Paychex	2 478 467	1,23
11 112 Pentair PLC	614 160	0,31
9 665 Quanta Services Inc	1 610 576	0,80
98 997 Raytheon Technologies Corp	9 694 776	4,81
13 863 Republic Services Inc	1 874 555	0,93
7 315 Robert Half International Inc	589 370	0,29
7 720 Rockwell Automation Inc	2 265 434	1,12
15 674 Rollins Inc	588 245	0,29
3 589 Snap-on	886 088	0,44
40 123 Southwest Airlines Co	1 305 602	0,65
9 966 Stanley Black & Decker Inc	803 060	0,40
14 148 Textron Inc	999 273	0,50
15 476 Trane Technologies PLC	2 847 274	1,41
3 504 TransDigm Group Inc	2 582 623	1,28
41 312 Union Pacific	8 314 453	4,13
22 100 United Airlines Holdings Inc	977 925	0,49
49 334 United Parcel Service	9 570 303	4,75
4 680 United Rentals Inc	1 852 157	0,92
10 610 Verisk Analytics Inc	2 035 635	1,01
25 048 Waste Management Inc	4 087 082	2,03
12 311 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1 244 150	0,62
3 038 WW Grainger Inc	2 092 605	1,04
12 194 Xylem Inc/NY	1 276 712	0,63
Total des actions ordinaires	201 010 972	99,80
Total des valeurs mobilières	201 010 972	99,80

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	201 010 972	99,80
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,17 %)	334 051	0,17
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,04 %)	64 739	0,03
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	201 409 762	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,79
Autres actifs	0,21
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		47 887 670	75 953 797
		47 887 670	75 953 797
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 976 762	73 392
Créances :			
Dividendes à recevoir		54 778	73 246
Total des actifs circulants		49 919 210	76 100 435
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 996)	(9 373)
À payer sur achats d'investissements		(1 890 163)	-
Total des passifs circulants		(1 896 159)	(9 373)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		48 023 051	76 091 062
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	38,42 USD	41,13 USD
			36,22 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		1 643 192	1 189 121
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 599 821)	7 493 500
Produits divers		2 891	-
Total des (charges)/revenus d'investissement		(7 953 738)	8 682 621
Charges opérationnelles	3	(109 271)	(97 024)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(8 063 009)	8 585 597
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(8 063 009)	8 585 597
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(173 013)	(137 303)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 236 022)	8 448 294

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	76 091 062	38 034 509
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(8 236 022)	8 448 294
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	115 334 167	127 206 722
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(135 166 156)	(97 598 463)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(19 831 989)	29 608 259
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(28 068 011)	38 056 553
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	48 023 051	76 091 062

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 236 022)	8 448 294
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		29 956 290	(38 007 624)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		21 720 268	(29 559 330)
Variation des montants à recevoir		18 468	(35 289)
Variation des montants à payer		(3 377)	4 640
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		15 091	(30 649)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		21 735 359	(29 589 979)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	115 334 167	127 206 722
Paiements sur rachats	5	(135 166 156)	(97 598 463)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(19 831 989)	29 608 259
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 903 370	18 280
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		73 392	55 112
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		1 976 762	73 392
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(173 013)	(137 303)
Dividendes reçus		1 661 660	1 153 832

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,72 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Actions ordinaires – 99,72 % (mars 2022 : 99,82 %)		
Dollar américain – 99,72 %		
11 725 Air Products and Chemicals Inc	3 367 537	7,01
6 185 Albemarle	1 367 132	2,85
78 444 Amcor PLC	892 693	1,86
4 275 Avery Dennison Corp	764 926	1,59
16 573 Ball Corp	913 338	1,90
5 267 Celanese Corp	573 524	1,19
10 358 CF Industries Holdings Inc	750 851	1,56
37 635 Corteva Inc	2 269 767	4,73
37 215 Dow Inc	2 040 126	4,25
24 188 DuPont de Nemours Inc	1 735 973	3,62
6 272 Eastman Chemical Co	528 980	1,10
13 084 Ecolab Inc	2 165 794	4,51
6 651 FMC	812 287	1,69
75 463 Freeport-McMoRan Inc	3 087 191	6,43
13 461 International Flavors & Fragrances Inc	1 237 874	2,58
18 778 International Paper Co	677 135	1,41
13 410 LyondellBasell Industries NV	1 259 065	2,62
3 278 Martin Marietta Materials Inc	1 163 887	2,42
17 977 Mosaic Co	824 785	1,72
26 005 New Linde PLC	9 243 217	19,25
41 907 Newmont Mining	2 054 281	4,28
13 358 Nucor Corp	2 063 410	4,30
4 886 Packaging Corp of America	678 323	1,41
12 408 PPG Industries Inc	1 657 461	3,45
7 637 Sealed Air Corp	350 615	0,73
12 450 Sherwin-Williams	2 798 386	5,83
8 806 Steel Dynamics Inc	995 606	2,07
7 017 Vulcan Materials Co	1 203 837	2,51
13 445 Westrock Co	409 669	0,85
Total des actions ordinaires	47 887 670	99,72
Total des valeurs mobilières	47 887 670	99,72

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	47 887 670	99,72
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,10 %)	1 976 762	4,12
Autres passifs nets (mars 2022 : 0,08 %)	(1 841 381)	(3,84)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	48 023 051	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,93
Autres actifs	4,07
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		600 381 353	575 425 816
		600 381 353	575 425 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	941 376	734 623
Créances :			
Dividendes à recevoir		105 481	88 538
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		23 246 421	-
Total des actifs circulants		624 674 631	576 248 977
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(67 658)	(69 551)
À payer sur achats d'investissements		(23 247 161)	-
Total des passifs circulants		(23 314 819)	(69 551)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		601 359 812	576 179 426
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	78,61 USD	82,31 USD
			68,66 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		6 148 604	4 168 088
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(12 851 359)	64 576 295
Produits divers		13 199	187
Total des (charges)/revenus d'investissement		(6 689 556)	68 744 570
Charges opérationnelles	3	(841 555)	(730 020)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(7 531 111)	68 014 550
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(7 531 111)	68 014 550
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(881 022)	(599 737)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 412 133)	67 414 813

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	576 179 426	312 397 067
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(8 412 133)	67 414 813
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	504 423 597	263 272 501
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(470 831 078)	(66 904 955)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	33 592 519	196 367 546
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	25 180 386	263 782 359
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	601 359 812	576 179 426

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(8 412 133)	67 414 813
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 708 376)	(263 572 526)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		(10 120 509)	(196 157 713)
Variation des montants à recevoir		(16 943)	(42 232)
Variation des montants à payer		(1 893)	29 880
Sorties de trésorerie sur opérations		(18 836)	(12 352)
Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		(10 139 345)	(196 170 065)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	481 177 176	263 272 501
Paiements sur rachats	5	(470 831 078)	(66 904 955)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		10 346 098	196 367 546
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		206 753	197 481
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		734 623	537 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		941 376	734 623
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(881 022)	(599 737)
Dividendes reçus		6 131 661	4 125 856

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
Dollar américain – 99,84 %		
54 039 Accenture PLC	15 444 887	2,57
39 282 Adobe Inc	15 138 104	2,52
138 358 Advanced Micro Devices	13 560 468	2,25
13 490 Akamai Technologies Inc	1 056 267	0,18
51 023 Amphenol Corp	4 169 600	0,69
43 496 Analog Devices	8 578 281	1,43
7 476 ANSYS Inc	2 488 013	0,41
832 866 Apple Inc	137 339 603	22,84
72 347 Applied Materials	8 886 382	1,48
21 239 Arista Networks Inc	3 565 179	0,59
18 513 Autodesk Inc	3 853 666	0,64
35 861 Broadcom Inc	23 006 266	3,83
23 538 Cadence Design Systems Inc	4 945 098	0,82
11 617 CDW Corp/DE	2 264 037	0,38
13 182 Ceridian HCM Holding Inc	965 186	0,16
352 517 Cisco Systems Inc	18 427 826	3,06
43 678 Cognizant Technology Solutions Corp	2 661 301	0,44
65 324 Corning Inc	2 304 631	0,38
19 538 DXC Technology Co	499 391	0,08
11 656 Enphase Energy Inc	2 451 024	0,41
4 929 EPAM Systems Inc	1 473 771	0,25
5 161 F5 Networks	751 906	0,13
2 126 Fair Isaac Corp	1 493 919	0,25
8 510 First Solar Inc	1 850 925	0,31
55 639 Fortinet Inc	3 697 768	0,61
6 778 Gartner	2 208 069	0,37
48 822 Gen Digital Inc	837 785	0,14
109 992 Hewlett Packard Enterprise Co	1 752 173	0,29
74 168 HP Inc	2 176 831	0,36
354 994 Intel Corp	11 597 654	1,93
77 583 International Business Machines Corp	10 170 355	1,69
24 108 Intuit	10 748 070	1,79
27 799 Juniper Networks Inc	956 842	0,16
15 302 Keysight Technologies Inc	2 470 967	0,41
11 885 KLA Corp	4 744 135	0,79
11 581 Lam Research	6 139 320	1,02
47 008 Microchip Technology Inc	3 938 330	0,65
93 633 Micron Technology Inc	5 649 815	0,94
411 006 Microsoft Corp	118 493 030	19,70
3 839 Monolithic Power Systems Inc	1 921 573	0,32
14 348 Motorola Solutions Inc	4 105 393	0,68
18 497 NetApp Inc	1 181 033	0,20
105 372 NVIDIA Corp	29 269 180	4,87
22 240 NXP Semiconductors NV	4 147 204	0,69

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %)		
(suite)		
Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2022 : 99,87 %) (suite)		
Dollar américain – 99,84 % (suite)		
37 111 ON Semiconductor Corp	3 054 977	0,51
131 875 Oracle Corp	12 253 825	2,04
4 137 Paycom Software Inc	1 257 689	0,21
9 182 PTC Inc	1 177 408	0,20
8 570 Qorvo Inc	870 455	0,14
95 675 QUALCOMM Inc	12 206 216	2,03
9 060 Roper Technologies	3 992 651	0,66
85 811 Salesforce Inc	17 143 322	2,85
16 445 Seagate Technology Holdings PLC	1 087 343	0,18
17 419 ServiceNow Inc	8 094 958	1,35
13 639 Skyworks Solutions Inc	1 609 129	0,27
4 803 SolarEdge Technologies Inc	1 459 872	0,24
13 082 Synopsys Inc	5 052 922	0,84
27 157 TE Connectivity Ltd	3 561 641	0,59
4 019 Teledyne Technologies Inc	1 797 940	0,30
13 362 Teradyne Inc	1 436 549	0,24
77 761 Texas Instruments Inc	14 464 324	2,41
21 205 Trimble Inc	1 111 566	0,18
3 570 Tyler Technologies Inc	1 266 065	0,21
7 857 VeriSign Inc	1 660 420	0,28
27 398 Western Digital Corp	1 032 083	0,17
4 430 Zebra Technologies Corp	1 408 740	0,23
Total des actions ordinaires	600 381 353	99,84
Total des valeurs mobilières	600 381 353	99,84

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	600 381 353	99,84
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	941 376	0,16
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,00 %)	37 083	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	601 359 812	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,11
Autres actifs	3,89
Total des actifs	100,00

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Valeurs mobilières		33 477 913	38 024 587
		33 477 913	38 024 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	59 477	47 766
Créances :			
Dividendes à recevoir		34 460	33 389
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 919 766	-
Total des actifs circulants		37 491 616	38 105 742
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 855)	(4 130)
À payer sur achats d'investissements		(3 918 448)	-
Total des passifs circulants		(3 922 303)	(4 130)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		33 569 313	38 101 612
		2023	2022
		2021	
Valeur liquidative par action	5	39,49 USD	42,34 USD
			35,52 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits de dividendes		1 374 391	1 074 273
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(3 322 919)	4 603 308
Produits divers		1 648	30
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 946 880)	5 677 611
Charges opérationnelles	3	(66 610)	(51 642)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(2 013 490)	5 625 969
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		(2 013 490)	5 625 969
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(193 459)	(151 853)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 206 949)	5 474 116

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	38 101 612	28 413 980
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(2 206 949)	5 474 116
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	75 985 639	34 779 215
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(78 310 989)	(30 565 699)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(2 325 350)	4 213 516
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 532 299)	9 687 632
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	33 569 313	38 101 612

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 206 949)	5 474 116
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 465 122	(9 721 593)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		6 258 173	(4 247 477)
Variation des montants à recevoir		(1 071)	2 799
Variation des montants à payer		(275)	652
(Sorties)/Entrées de trésorerie sur opérations		(1 346)	3 451
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		6 256 827	(4 244 026)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	72 065 873	34 779 215
Paiements sur rachats	5	(78 310 989)	(30 565 699)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(6 245 116)	4 213 516
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		11 711	(30 510)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		47 766	78 276
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		59 477	47 766
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(193 459)	(151 853)
Dividendes reçus		1 373 320	1 077 072

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2022 : 99,80 %)		
Actions ordinaires – 99,73 % (mars 2022 : 99,80 %)		
Dollar américain – 99,73 %		
22 707 AES Corp	546 785	1,63
8 513 Alliant Energy Corp	454 594	1,36
8 762 Ameren Corp	756 949	2,26
17 448 American Electric Power Co Inc	1 587 594	4,73
6 608 American Water Works Co Inc	968 006	2,88
4 891 Atmos Energy Corp	549 553	1,64
21 369 CenterPoint Energy Inc	629 531	1,88
9 877 CMS Energy Corp	606 250	1,81
12 111 Consolidated Edison Inc	1 158 659	3,45
11 169 Constellation Energy Corp	876 767	2,61
28 360 Dominion Energy Inc	1 585 608	4,72
6 563 DTE Energy Co	718 911	2,14
26 229 Duke Energy Corp	2 530 312	7,54
12 953 Edison International	914 352	2,72
6 895 Entergy Corp	742 867	2,21
7 853 Evergy Inc	479 975	1,43
11 897 Eversource Energy	931 059	2,77
33 761 Exelon Corp	1 414 248	4,21
18 452 FirstEnergy Corp	739 187	2,20
67 622 NextEra Energy Inc	5 212 304	15,53
13 808 NiSource Inc	386 072	1,15
7 858 NRG Energy Inc	269 451	0,80
54 672 PG&E Corp	884 046	2,63
3 819 Pinnacle West Capital Corp	302 618	0,90
25 036 PPL Corp	695 750	2,07
17 002 Public Service Enterprise Group Inc	1 061 775	3,16
10 738 Sempra Energy	1 623 156	4,84
37 038 Southern Co	2 577 104	7,68
10 754 WEC Energy Group Inc	1 019 372	3,04
18 610 Xcel Energy Inc	1 255 058	3,74
Total des actions ordinaires	33 477 913	99,73
Total des valeurs mobilières	33 477 913	99,73

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	89,29
Autres actifs	10,71
Total des actifs	100,00

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	33 477 913	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 0,13 %)	59 477	0,18
Autres actifs nets (mars 2022 : 0,07 %)	31 923	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	33 569 313	100,00

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État de la situation financière au 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD	
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Valeurs mobilières		963 981 860	1 422 909 694	
Instruments financiers dérivés		6 579 187	12 809 119	
		970 561 047	1 435 718 813	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	25 340 026	24 390 821	
Créances :				
Intérêts à recevoir		2 267 080	3 229 212	
Produits divers à recevoir		6 533	-	
À recevoir sur cessions d'investissements		1 302 116	-	
Total des actifs circulants		999 476 802	1 463 338 846	
Passifs circulants				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)			
Instruments financiers dérivés		(284 973)	(1 195 254)	
Dettes – Échéances inférieures à un an :				
Charges à payer		(439 713)	(626 921)	
Produits divers à payer		-	(90 625)	
À payer sur achats d'investissements		-	(13 304 654)	
À payer sur rachats d'actions de fonds		(5 025 207)	(6 387 651)	
Total des passifs circulants		(5 749 893)	(21 605 105)	
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		993 726 909	1 441 733 741	
		2023	2022	2021
Valeur liquidative par action				
Catégorie couverte en CHF	5	33,22 CHF	37,26 CHF	41,23 CHF
Catégorie couverte en EUR	5	33,78 EUR	37,49 EUR	41,51 EUR
Catégorie couverte en GBP	5	26,98 GBP	29,62 GBP	-
Catégorie couverte en USD	5	27,61 USD	29,68 USD	-
Catégorie non couverte en USD	5	42,37 USD	46,56 USD	52,03 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		2023 USD	2022 USD
	Notes		
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		7 989 073	11 391 299
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(158 589 646)	(205 474 068)
Produits divers		88 978	1 594
Total des charges d'investissement		(150 511 595)	(194 081 175)
Charges opérationnelles	3	(5 724 704)	(8 651 984)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		(156 236 299)	(202 733 159)
Charges financières			
Charges d'intérêts		-	(34 736)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 306 412)	(1 469 126)
Perte pour l'exercice financier avant impôt		(157 542 711)	(204 237 021)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(40 821)	(6 428)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(157 583 532)	(204 243 449)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	2023 USD	2022 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 441 733 741	1 626 721 355
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(157 583 532)	(204 243 449)
Opérations sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	370 033 859	744 053 858
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(660 457 159)	(724 798 023)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(290 423 300)	19 255 835
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(448 006 832)	(184 987 614)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	993 726 909	1 441 733 741

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Notes	2023 USD	2022 USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(157 583 532)	(204 243 449)
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		444 321 064	201 777 608
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		5 319 651	(15 815 875)
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement		292 057 183	(18 281 716)
Variation des montants à recevoir		955 599	(340 119)
Variation des montants à payer		(277 833)	13 439
Entrées/(Sorties) de trésorerie sur opérations		677 766	(326 680)
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		292 734 949	(18 608 396)
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	370 033 859	744 053 858
Paiements sur rachats	5	(661 819 603)	(718 410 372)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		(291 785 744)	25 643 486
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		949 205	7 035 090
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		24 390 821	17 355 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		25 340 026	24 390 821
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(40 821)	(6 428)
Intérêts reçus		8 973 201	11 083 185
Intérêts payés		-	(34 736)
Distributions payées		(1 306 412)	(1 469 126)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
Dollar australien – 0,45 %		
1 400 000 2.300% DEXUS Finance Pty Ltd 19/06/2026	900 923	0,09
2 200 000 3.500% DEXUS Finance Pty Ltd 24/11/2027	1 521 706	0,16
1 800 000 2.500% Flight Centre Travel Group Ltd 17/11/2027	1 311 036	0,13
1 200 000 1.625% Flight Centre Travel Group Ltd 01/11/2028	713 284	0,07
	4 446 949	0,45
Euro – 19,33 %		
2 221 027 0.700% Accor SA 07/12/2027	2 262 450	0,23
2 000 000 0.050% adidas AG 12/09/2023	2 135 569	0,21
2 114 560 0.125% Air France-KLM 25/03/2026	2 178 186	0,22
3 100 000 1.500% Amadeus IT Group SA 09/04/2025	4 091 373	0,41
8 300 000 0.000% America Movil BV 02/03/2024	9 461 377	0,95
1 800 000 0.000% ams-OSRAM AG 05/03/2025	1 540 043	0,15
3 200 000 2.125% ams-OSRAM AG 03/11/2027	2 391 580	0,24
4 200 000 0.000% ANLLIAN Capital Ltd 05/02/2025	5 624 008	0,57
2 200 000 0.000% Atos SE 06/11/2024	2 027 072	0,20
1 600 000 0.000% Barclays Bank PLC 24/01/2025	1 754 816	0,18
1 600 000 0.000% BNP Paribas SA 13/05/2025	1 929 483	0,19
3 300 000 1.500% Cellnex Telecom SA 16/01/2026	4 600 673	0,46
3 600 000 0.500% Cellnex Telecom SA 05/07/2028	4 170 612	0,42
6 200 000 0.750% Cellnex Telecom SA 20/11/2031	5 319 815	0,54
1 500 000 0.250% Delivery Hero SE 23/01/2024	1 558 295	0,16
2 300 000 0.875% Delivery Hero SE 15/07/2025	2 108 917	0,21
3 300 000 1.000% Delivery Hero SE 30/04/2026	2 687 601	0,27
3 700 000 1.000% Delivery Hero SE 23/01/2027	2 896 996	0,29
3 100 000 1.500% Delivery Hero SE 15/01/2028	2 146 255	0,22
2 300 000 2.125% Delivery Hero SE 10/03/2029	1 544 505	0,16
3 000 000 3.250% Delivery Hero SE 21/02/2030	2 823 249	0,28
2 500 000 2.000% Deutsche Lufthansa AG 17/11/2025	3 334 097	0,34
4 100 000 0.050% Deutsche Post AG 30/06/2025	4 326 068	0,43
2 100 000 0.000% DiaSorin SpA 05/05/2028	1 776 685	0,18
2 078 420 0.000% Edenred 06/09/2024	2 276 717	0,23
1 716 935 0.000% Edenred 14/06/2028	1 871 640	0,19
824 915 0.000% Elis SA 06/10/2023	876 109	0,09
1 600 000 2.250% Elis SA 22/09/2029	2 108 860	0,21
1 900 000 3.500% Fastighets AB Balder 23/02/2028	1 765 359	0,18
1 900 000 2.625% Fomento Economico Mexicano SAB de CV 24/02/2026	2 151 470	0,22
2 200 000 0.000% Fresenius SE & Co KGaA 31/01/2024	2 310 835	0,23
1 600 000 0.000% Geely Sweden Financials Holding AB 19/06/2024	2 268 490	0,23

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %)		
(suite)		
Euro – 19,33 % (suite)		
1 600 000 1.250% Global Fashion Group SA 15/03/2028	1 344 590	0,13
2 100 000 2.125% Groupe Bruxelles Lambert NV 29/11/2025	2 330 598	0,23
1 600 000 0.800% Iberdrola Finanzas SA 07/12/2027	1 738 250	0,17
3 500 000 1.125% International Consolidated Airlines Group SA 18/05/2028	3 021 944	0,30
1 600 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 18/02/2024	1 850 789	0,19
1 700 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 10/06/2024	2 089 010	0,21
1 700 000 0.000% JPMorgan Chase Financial Co LLC 14/01/2025	1 950 949	0,20
1 500 000 0.000% JPMorgan Chase Financial Co LLC 29/04/2025	1 817 413	0,18
2 400 000 0.000% Just Eat Takeaway.com NV 09/08/2025	2 232 133	0,22
2 200 000 0.625% Just Eat Takeaway.com NV 09/02/2028	1 556 492	0,16
1 479 181 0.875% Korian SA 06/03/2027	1 115 937	0,11
1 700 000 0.875% LEG Immobilien SE 01/09/2025	1 635 820	0,16
2 300 000 0.400% LEG Immobilien SE 30/06/2028	1 846 189	0,19
1 300 000 0.000% Merrill Lynch BV 30/01/2026	1 385 973	0,14
2 000 000 0.050% MTU Aero Engines AG 18/03/2027	1 959 478	0,20
2 100 000 1.750% Nexi SpA 24/04/2027	1 960 531	0,20
4 200 000 0.000% Nexi SpA 24/02/2028	3 399 502	0,34
1 800 000 0.000% Oliver Capital Sarl 29/12/2023	2 111 550	0,21
2 100 000 0.000% Pirelli & C SpA 22/12/2025	2 269 088	0,23
4 500 000 0.000% POSCO Holdings Inc 01/09/2026	4 818 745	0,48
3 100 000 0.000% Prysmian SpA 02/02/2026	3 611 097	0,36
2 100 000 0.000% RAG-Stiftung 02/10/2024	2 147 390	0,22
1 800 000 0.000% RAG-Stiftung 17/06/2026	1 818 717	0,18
2 100 000 1.875% RAG-Stiftung 16/11/2029	2 384 214	0,24
1 900 000 1.875% Rheinmetall AG 07/02/2028	2 278 504	0,23
2 000 000 2.250% Rheinmetall AG 07/02/2030	2 451 487	0,25
4 145 209 0.875% Safran SA 15/05/2027	6 006 068	0,60
3 165 575 0.000% Safran SA 01/04/2028	3 251 201	0,33
2 200 000 0.000% Sagerpar SA 01/04/2026	2 157 146	0,22
2 717 176 0.000% Schneider Electric SE 15/06/2026	3 060 997	0,31
2 200 000 0.000% Selena Sarl 25/06/2025	2 215 634	0,22
1 000 000 0.000% SGX Treasury I Pte Ltd 01/03/2024	1 053 947	0,11
1 400 000 2.000% SPIE SA 17/01/2028	1 542 933	0,15
1 300 000 0.000% Strategic International Group Ltd 29/06/2025	1 449 460	0,15
2 000 000 0.625% TAG Immobilien AG 27/08/2026	1 643 255	0,17

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Euro – 19,33 % (suite)			Yen japonais – 4,64 % (suite)		
2 500 000 5.000% TUI AG 16/04/2028	2 275 080	0,23	320 000 000 0.000% Mitsubishi Chemical Group Corp 29/03/2024	2 402 873	0,24
2 086 266 0.000% Ubisoft Entertainment SA 24/09/2024	2 066 260	0,21	150 000 000 0.000% Nagoya Railroad Co Ltd 11/12/2024	1 125 175	0,11
1 900 000 2.375% Ubisoft Entertainment SA 15/11/2028	1 994 215	0,20	110 000 000 0.000% Nippon Corp 20/06/2025	829 195	0,08
2 200 000 0.000% Umicore SA 23/06/2025	2 122 226	0,21	610 000 000 0.000% Nippon Steel Corp 04/10/2024	5 935 457	0,60
2 940 951 0.000% Veolia Environnement SA 01/01/2025	3 341 875	0,34	640 000 000 0.000% Nippon Steel Corp 05/10/2026	6 194 281	0,62
2 532 128 0.000% Worldline SA/France 30/07/2025	2 455 106	0,25	130 000 000 0.000% Nipro Corp 25/09/2026	978 492	0,10
3 334 598 0.000% Worldline SA/France 30/07/2026	3 095 942	0,31	100 000 000 0.000% Park24 Co Ltd 24/02/2028	739 537	0,07
2 000 000 0.050% Zalando SE 06/08/2025	1 919 214	0,19	100 000 000 0.000% Relo Group Inc 17/12/2027	720 790	0,07
2 200 000 0.625% Zalando SE 06/08/2027	1 946 451	0,20	170 000 000 0.000% Rohm Co Ltd 05/12/2024	1 329 216	0,13
1 000 000 0.000% Zhejiang Expressway Co Ltd 20/01/2026	1 091 198	0,11	180 000 000 0.000% SBI Holdings Inc 13/09/2023	1 348 411	0,14
	192 133 803	19,33	290 000 000 0.000% SBI Holdings Inc 25/07/2025	2 306 708	0,23
Dollar de Hong Kong – 1,57 %			100 000 000 0.000% Seino Holdings Co Ltd 31/03/2026	754 279	0,08
28 000 000 2.750% Cathay Pacific Finance III Ltd 05/02/2026	3 640 915	0,37	80 000 000 0.000% Senko Group Holdings Co Ltd 18/03/2025	602 900	0,06
16 000 000 0.000% China Conch Venture Holdings International Ltd 05/09/2023	2 259 887	0,23	110 000 000 0.000% Ship Healthcare Holdings Inc 13/12/2023	841 799	0,09
8 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 28/05/2024	964 969	0,10	140 000 000 0.250% Sosei Group Corp 27/07/2026	1 238 636	0,13
13 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 25/07/2024	1 559 761	0,16	240 000 000 0.000% Takashimaya Co Ltd 06/12/2028	1 973 702	0,20
10 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 26/02/2026	1 223 715	0,12		46 146 635	4,64
16 000 000 4.500% Link CB Ltd 12/12/2027	2 168 167	0,22	Livre sterling – 1,00 %		
12 000 000 0.000% Sail Vantage Ltd 13/01/2027	1 352 875	0,13	2 100 000 0.750% Cornwall Jersey Ltd 16/04/2026	1 683 730	0,17
17 000 000 0.000% Zhongsheng Group Holdings Ltd 21/05/2025	2 439 981	0,24	1 500 000 0.500% IWG International Holdings Sarl 09/12/2027	1 428 007	0,14
	15 610 270	1,57	1 600 000 1.625% JET2 PLC 10/06/2026	1 898 000	0,19
Yen japonais – 4,64 %			2 400 000 0.875% Ocado Group PLC 09/12/2025	2 263 950	0,23
300 000 000 0.000% ANA Holdings Inc 19/09/2024	2 221 429	0,22	1 500 000 0.750% Ocado Group PLC 18/01/2027	1 231 226	0,13
620 000 000 0.000% ANA Holdings Inc 10/12/2031	5 037 005	0,51	1 300 000 1.625% WH Smith PLC 07/05/2026	1 421 909	0,14
180 000 000 0.000% CyberAgent Inc 16/11/2029	1 379 518	0,14		9 926 822	1,00
100 000 000 0.000% Digital Garage Inc 14/09/2023	752 776	0,08	Dollar de Singapour – 0,28 %		
160 000 000 0.000% DMG Mori Co Ltd 16/07/2024	1 260 344	0,13	3 500 000 1.625% Singapore Airlines Ltd 03/12/2025	2 828 246	0,28
130 000 000 0.000% Ezaki Glico Co Ltd 30/01/2024	970 189	0,10		2 828 246	0,28
100 000 000 0.000% HIS Co Ltd 15/11/2024	613 615	0,06	Franç suisse – 1,16 %		
180 000 000 0.000% Koei Tecmo Holdings Co Ltd 20/12/2024	1 429 383	0,14	2 000 000 0.750% Dufry One BV 30/03/2026	1 923 936	0,20
130 000 000 0.000% Kyoritsu Maintenance Co Ltd 29/01/2026	1 208 768	0,12	2 600 000 2.125% Idorsia Ltd 04/08/2028	1 812 216	0,18
100 000 000 0.000% Menicon Co Ltd 29/01/2025	773 349	0,08	5 220 000 0.150% Sika AG 05/06/2025	7 745 805	0,78
110 000 000 0.000% Mercari Inc 14/07/2026	638 478	0,06		11 481 957	1,16
110 000 000 0.000% Mercari Inc 14/07/2028	540 330	0,05	Dollar américain – 68,45 %		
			1 450 000 2.250% 2U Inc 01/05/2025	1 130 113	0,11
			2 100 000 0.000% 3D Systems Corp 15/11/2026	1 562 112	0,16
			4 800 000 0.700% Abu Dhabi National Oil Co 04/06/2024	4 526 971	0,46
			1 000 000 0.000% ADM Ag Holding Ltd 26/08/2023	978 500	0,10

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)		
5 850 000 0.000% Affirm Holdings Inc 15/11/2026	3 765 393	0,38
1 100 000 4.000% Air Canada 01/07/2025	1 295 987	0,13
8 250 000 0.000% Airbnb Inc 15/03/2026	7 206 144	0,73
4 550 000 0.125% Akamai Technologies Inc 01/05/2025	4 577 755	0,46
5 050 000 0.375% Akamai Technologies Inc 01/09/2027	4 649 176	0,47
2 100 000 0.000% Alarm.com Holdings Inc 15/01/2026	1 761 766	0,18
1 800 000 0.500% Alteryx Inc 01/08/2024	1 697 618	0,17
1 450 000 1.000% Alteryx Inc 01/08/2026	1 228 215	0,12
4 100 000 6.500% American Airlines Group Inc 01/07/2025	4 737 386	0,48
1 775 000 4.625% Ares Capital Corp 01/03/2024	1 778 728	0,18
1 800 000 1.000% Array Technologies Inc 01/12/2028	1 952 730	0,20
800 000 0.000% Asahi Refining USA Inc 16/03/2026	702 600	0,07
2 700 000 0.125% Bentley Systems Inc 15/01/2026	2 562 181	0,26
2 500 000 0.375% Bentley Systems Inc 01/07/2027	2 107 033	0,21
3 800 000 1.500% Bharti Airtel Ltd 17/02/2025	4 669 250	0,46
1 550 000 1.375% Bilibili Inc 01/04/2026	1 867 952	0,19
3 100 000 1.250% Bilibili Inc 15/06/2027	3 140 548	0,32
4 550 000 0.000% BILL Holdings Inc 01/12/2025	4 138 967	0,42
2 600 000 0.000% BILL Holdings Inc 01/04/2027	2 052 102	0,21
2 050 000 0.599% BioMarin Pharmaceutical Inc 01/08/2024	2 073 780	0,21
2 400 000 1.250% BioMarin Pharmaceutical Inc 15/05/2027	2 484 384	0,25
1 050 000 0.125% Blackline Inc 01/08/2024	1 149 183	0,12
4 700 000 0.000% Blackline Inc 15/03/2026	3 955 717	0,40
1 975 000 0.500% Block Inc 15/05/2023	2 017 700	0,20
4 400 000 0.125% Block Inc 01/03/2025	4 211 464	0,42
2 050 000 0.000% Block Inc 01/05/2026	1 674 444	0,17
2 600 000 0.250% Block Inc 01/11/2027	1 978 119	0,20
3 500 000 0.750% Booking Holdings Inc 01/05/2025	5 221 125	0,53
2 450 000 2.500% Bridgebio Pharma Inc 15/03/2027	1 797 416	0,18
3 000 000 2.250% Bridgebio Pharma Inc 01/02/2029	1 908 822	0,19
1 500 000 2.250% Burlington Stores Inc 15/04/2025	1 726 470	0,17
2 400 000 0.000% Cable One Inc 15/03/2026	1 919 585	0,19
2 000 000 0.000% Carrefour SA 27/03/2024	1 980 850	0,20
2 400 000 0.250% Ceridian HCM Holding Inc 15/03/2026	2 147 258	0,22
3 000 000 0.125% Chegg Inc 15/03/2025	2 622 555	0,26
1 850 000 0.000% Chegg Inc 01/09/2026	1 445 394	0,15

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)		
1 200 000 5.250% China Hongqiao Group Ltd 25/01/2026	1 479 000	0,15
2 600 000 0.000% Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 10/11/2023	2 512 848	0,25
1 950 000 4.500% Cinemark Holdings Inc 15/08/2025	2 465 892	0,25
5 250 000 0.000% Cloudflare Inc 15/08/2026	4 455 948	0,45
6 000 000 0.500% Coinbase Global Inc 01/06/2026	3 870 486	0,39
4 800 000 0.000% Confluent Inc 15/01/2027	3 816 115	0,38
1 500 000 4.500% Copa Holdings SA 15/04/2025	2 753 295	0,28
2 400 000 0.000% CyberArk Software Ltd 15/11/2024	2 669 256	0,27
3 200 000 0.125% Datadog Inc 15/06/2025	3 441 024	0,35
3 250 000 0.750% Dexcom Inc 01/12/2023	9 193 275	0,92
4 800 000 0.250% Dexcom Inc 15/11/2025	5 095 920	0,51
6 150 000 0.000% DigitalOcean Holdings Inc 01/12/2026	4 836 858	0,49
4 475 000 2.375% DISH Network Corp 15/03/2024	3 958 258	0,40
8 650 000 0.000% DISH Network Corp 15/12/2025	4 545 800	0,46
11 925 000 3.375% DISH Network Corp 15/08/2026	6 110 942	0,61
3 050 000 0.000% DocuSign Inc 15/01/2024	2 910 057	0,29
5 500 000 0.000% DraftKings Holdings Inc 15/03/2028	3 804 823	0,38
3 050 000 0.000% Dropbox Inc 01/03/2026	2 715 110	0,27
2 600 000 0.000% Dropbox Inc 01/03/2028	2 257 606	0,23
2 000 000 3.250% ELM BV for Swiss Re Ltd 13/06/2024	2 159 400	0,22
2 750 000 0.000% Enphase Energy Inc 01/03/2026	2 852 933	0,29
2 400 000 0.000% Enphase Energy Inc 01/03/2028	2 501 448	0,25
1 450 000 0.750% Envestnet Inc 15/08/2025	1 321 888	0,13
2 100 000 2.375% Envista Holdings Corp 01/06/2025	4 169 277	0,42
1 700 000 1.750% EQT Corp 01/05/2026	3 714 908	0,37
1 400 000 1.500% ESR Group Ltd 30/09/2025	1 352 400	0,14
2 850 000 0.125% Etsy Inc 01/10/2026	4 078 521	0,41
2 450 000 0.125% Etsy Inc 01/09/2027	2 195 626	0,22
4 300 000 0.250% Etsy Inc 15/06/2028	3 572 823	0,36
2 200 000 0.750% Euronet Worldwide Inc 15/03/2049	2 143 462	0,22
1 400 000 0.750% Eve Battery Investment Ltd 22/11/2026	1 216 250	0,12
1 550 000 0.000% Everbridge Inc 15/03/2026	1 302 525	0,13
950 000 1.000% Exact Sciences Corp 15/01/2025	1 085 489	0,11
2 400 000 0.375% Exact Sciences Corp 15/03/2027	2 213 494	0,22
4 000 000 0.375% Exact Sciences Corp 01/03/2028	3 523 492	0,35
4 050 000 0.000% Expedia Group Inc 15/02/2026	3 625 694	0,36
1 850 000 3.750% Farfetch Ltd 01/05/2027	1 467 498	0,15

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)		
3 100 000 0.000% Fastly Inc 15/03/2026	2 472 011	0,25	900 000 0.000% JPMorgan Chase Bank NA 28/12/2023	864 219	0,09
3 250 000 0.500% Five9 Inc 01/06/2025	3 037 187	0,31	1 475 000 2.500% KBR Inc 01/11/2023	3 194 584	0,32
1 950 000 0.000% Fiverr International Ltd 01/11/2025	1 619 775	0,16	1 850 000 1.125% LCI Industries 15/05/2026	1 679 003	0,17
9 550 000 0.000% Ford Motor Co 15/03/2026	9 483 417	0,95	1 600 000 0.500% LendingTree Inc 15/07/2025	1 200 256	0,12
2 000 000 3.250% fuboTV Inc 15/02/2026	865 684	0,09	1 000 000 3.375% Lenovo Group Ltd 24/01/2024	1 337 250	0,13
2 600 000 0.000% Glencore Funding LLC 27/03/2025	2 778 698	0,28	2 800 000 2.500% Lenovo Group Ltd 26/08/2029	3 172 400	0,32
3 600 000 0.000% Globalwafers Co Ltd 01/06/2026	3 177 720	0,32	3 700 000 0.250% Li Auto Inc 01/05/2028	4 119 395	0,41
1 500 000 2.875% Greenbrier Cos Inc 15/04/2028	1 280 225	0,13	1 650 000 2.000% Liberty Latin America Ltd 15/07/2024	1 528 636	0,15
4 800 000 0.000% Guardant Health Inc 15/11/2027	3 212 942	0,32	1 750 000 2.000% Live Nation Entertainment Inc 15/02/2025	1 712 202	0,17
1 600 000 1.250% Guidewire Software Inc 15/03/2025	1 580 299	0,16	2 350 000 0.000% LivePerson Inc 15/12/2026	1 414 155	0,14
2 200 000 3.000% H World Group Ltd 01/05/2026	2 956 206	0,30	2 300 000 0.875% Livongo Health Inc 01/06/2025	2 015 145	0,20
2 150 000 0.000% Haemonetics Corp 01/03/2026	1 828 753	0,18	1 748 000 0.250% Lumentum Holdings Inc 15/03/2024	1 848 982	0,19
3 400 000 0.250% Halozyne Therapeutics Inc 01/03/2027	2 889 116	0,29	4 500 000 0.500% Lumentum Holdings Inc 15/12/2026	3 903 165	0,39
2 600 000 0.000% Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd 22/01/2026	2 453 750	0,25	3 250 000 1.500% Lyft Inc 15/05/2025	2 871 206	0,29
2 250 000 1.250% Hello Group Inc 01/07/2025	2 204 624	0,22	2 050 000 0.250% MACOM Technology Solutions Holdings Inc 15/03/2026	2 148 339	0,22
1 150 000 2.625% Herbalife Nutrition Ltd 15/03/2024	1 092 098	0,11	1 600 000 0.250% Magnite Inc 15/03/2026	1 276 638	0,13
2 900 000 0.000% Hon Hai Precision Industry Co Ltd 05/08/2026	2 554 900	0,26	2 550 000 0.000% Marriott Vacations Worldwide Corp 15/01/2026	2 468 352	0,25
1 900 000 0.375% HubSpot Inc 01/06/2025	2 964 722	0,30	6 200 000 0.000% Meituan 27/04/2027	5 407 175	0,54
3 275 000 0.000% Illumina Inc 15/08/2023	3 229 458	0,32	6 300 000 0.000% Meituan 27/04/2028	5 197 500	0,52
1 450 000 0.750% Insight Enterprises Inc 15/02/2025	3 034 255	0,31	1 800 000 2.000% MercadoLibre Inc 15/08/2028	5 417 838	0,55
726 000 1.750% Insmid Inc 15/01/2025	661 746	0,07	3 000 000 0.000% Microport Scientific Corp 11/06/2026	2 645 313	0,27
2 750 000 0.750% Insmid Inc 01/06/2028	2 137 094	0,21	2 250 000 0.750% MicroStrategy Inc 15/12/2025	1 992 562	0,20
3 250 000 0.375% Insulet Corp 01/09/2026	4 853 972	0,49	5 000 000 0.000% MicroStrategy Inc 15/02/2027	2 605 820	0,26
2 550 000 0.500% Integra LifeSciences Holdings Corp 15/08/2025	2 471 192	0,25	3 000 000 1.000% Middleby Corp 01/09/2025	3 715 710	0,37
2 100 000 0.125% Ionis Pharmaceuticals Inc 15/12/2024	1 945 356	0,20	4 750 000 0.250% MongoDB Inc 15/01/2026	6 142 510	0,62
3 000 000 0.000% Ionis Pharmaceuticals Inc 01/04/2026	2 735 262	0,28	1 700 000 2.500% National Vision Holdings Inc 15/05/2025	1 638 907	0,16
5 200 000 2.000% IQIYI Inc 01/04/2025	5 184 416	0,52	1 650 000 5.375% NCL Corp Ltd 01/08/2025	1 780 697	0,18
2 150 000 4.000% IQIYI Inc 15/12/2026	1 960 841	0,20	5 000 000 1.125% NCL Corp Ltd 15/02/2027	3 548 605	0,36
1 950 000 0.000% Itron Inc 15/03/2026	1 626 622	0,16	2 000 000 2.500% NCL Corp Ltd 15/02/2027	1 499 804	0,15
1 600 000 0.125% Jamf Holding Corp 01/09/2026	1 320 696	0,13	2 245 000 0.500% New Relic Inc 01/05/2023	2 261 793	0,23
2 350 000 1.500% Jazz Investments I Ltd 15/08/2024	2 280 543	0,23	2 000 000 0.000% Nice Ltd 15/09/2025	1 928 774	0,19
4 200 000 2.000% Jazz Investments I Ltd 15/06/2026	4 642 218	0,47	2 800 000 0.000% NIO Inc 01/02/2026	2 590 000	0,26
3 350 000 0.500% JetBlue Airways Corp 01/04/2026	2 625 435	0,26	3 350 000 0.500% NIO Inc 01/02/2027	2 656 550	0,27
1 800 000 0.250% John Bean Technologies Corp 15/05/2026	1 638 002	0,16	2 250 000 0.000% Novocure Ltd 01/11/2025	1 933 031	0,19
2 200 000 0.750% JOYY Inc 15/06/2025	2 154 346	0,22	2 450 000 2.750% NRG Energy Inc 01/06/2048	2 531 830	0,25
1 850 000 1.375% JOYY Inc 15/06/2026	1 692 835	0,17	2 450 000 0.250% Nutanix Inc 01/10/2027	2 016 767	0,20
			1 550 000 1.000% NuVasive Inc 01/06/2023	1 539 328	0,15

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)		
2 300 000 0.375% NuVasive Inc 15/03/2025	2 037 648	0,20	3 650 000 0.750% Snap Inc 01/08/2026	3 330 964	0,34
3 850 000 0.000% Oak Street Health Inc 15/03/2026	3 772 754	0,38	4 600 000 0.000% Snap Inc 01/05/2027	3 328 003	0,33
4 200 000 0.125% Oka Inc 01/09/2025	3 786 896	0,38	6 250 000 0.125% Snap Inc 01/03/2028	4 365 306	0,44
5 100 000 0.375% Oka Inc 15/06/2026	4 347 459	0,44	2 650 000 0.000% SolarEdge Technologies Inc 15/09/2025	3 445 026	0,35
2 500 000 0.250% Omnicell Inc 15/09/2025	2 312 780	0,23	6 650 000 1.250% Southwest Airlines Co 01/05/2025	7 553 868	0,76
3 300 000 0.000% ON Semiconductor Corp 01/05/2027	5 392 926	0,54	2 050 000 1.000% Spirit Airlines Inc 15/05/2026	1 670 504	0,17
1 750 000 0.750% Pacira BioSciences Inc 01/08/2025	1 610 737	0,16	2 850 000 0.500% Splunk Inc 15/09/2023	2 772 754	0,28
7 250 000 0.750% Palo Alto Networks Inc 01/07/2023	16 305 902	1,64	3 750 000 1.125% Splunk Inc 15/09/2025	3 602 850	0,36
8 000 000 0.375% Palo Alto Networks Inc 01/06/2025	16 138 720	1,62	5 600 000 1.125% Splunk Inc 15/06/2027	4 763 371	0,48
1 650 000 0.250% Parsons Corp 15/08/2025	1 822 755	0,18	6 100 000 0.000% Spotify USA Inc 15/03/2026	5 108 396	0,51
8 359 000 0.000% PDD Holdings Inc 01/12/2025	7 997 498	0,80	3 200 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2025	4 083 616	0,41
3 000 000 1.750% Pebblebrook Hotel Trust 15/12/2026	2 523 588	0,25	3 200 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2027	4 130 176	0,42
2 200 000 0.750% Pegsystems Inc 01/03/2025	1 961 263	0,20	1 900 000 1.125% Stride Inc 01/09/2027	1 877 052	0,19
4 300 000 0.000% Peloton Interactive Inc 15/02/2026	3 244 578	0,33	2 600 000 0.250% Sunnova Energy International Inc 01/12/2026	1 811 987	0,18
1 750 000 0.125% Perficient Inc 15/11/2026	1 376 727	0,14	1 800 000 0.000% Sunrun Inc 01/02/2026	1 170 234	0,12
1 200 000 0.000% Pharmaron Beijing Co Ltd 18/06/2026	1 076 100	0,11	3 200 000 0.000% Taiwan Cement Corp 07/12/2026	2 870 400	0,29
3 750 000 0.250% Pioneer Natural Resources Co 15/05/2025	8 008 312	0,81	1 750 000 0.000% TechTarget Inc 15/12/2026	1 355 785	0,14
1 550 000 1.000% Progress Software Corp 15/04/2026	1 678 774	0,17	4 200 000 1.250% Teladoc Health Inc 01/06/2027	3 225 264	0,32
1 600 000 0.500% QIAGEN NV 13/09/2023	1 771 248	0,18	1 900 000 1.500% Trip.com Group Ltd 01/07/2027	2 457 954	0,25
2 000 000 1.000% QIAGEN NV 13/11/2024	2 178 500	0,22	2 550 000 0.250% Tyler Technologies Inc 15/03/2026	2 444 305	0,25
2 200 000 0.000% QIAGEN NV 17/12/2027	1 966 162	0,20	4 700 000 0.000% Uber Technologies Inc 15/12/2025	4 133 814	0,42
2 550 000 0.250% Rapid7 Inc 15/03/2027	2 183 687	0,22	900 000 0.000% United Microelectronics Corp 07/07/2026	814 950	0,08
1 800 000 0.250% Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 15/06/2026	1 252 642	0,13	1 400 000 5.000% United States Steel Corp 01/11/2026	2 843 134	0,29
1 500 000 0.000% Redfin Corp 15/10/2025	1 076 319	0,11	7 150 000 0.000% Unity Software Inc 15/11/2026	5 509 404	0,55
2 200 000 0.500% Redfin Corp 01/04/2027	1 348 664	0,14	1 200 000 2.500% Universe Trek Ltd 08/07/2025	1 258 548	0,13
4 300 000 0.000% RingCentral Inc 01/03/2025	3 791 202	0,38	3 000 000 0.250% Upstart Holdings Inc 15/08/2026	1 713 114	0,17
2 450 000 0.000% RingCentral Inc 15/03/2026	1 990 598	0,20	2 500 000 0.250% Upwork Inc 15/08/2026	1 949 295	0,20
1 050 000 2.875% Royal Caribbean Cruises Ltd 15/11/2023	1 080 009	0,11	2 300 000 0.000% Vail Resorts Inc 01/01/2026	2 054 160	0,21
3 200 000 4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	3 154 000	0,32	2 000 000 3.000% Vingroup JSC 20/04/2026	1 631 394	0,16
4 700 000 2.375% Sea Ltd 01/12/2025	5 710 030	0,57	2 050 000 2.250% Vishay Intertechnology Inc 15/06/2025	2 012 036	0,20
8 380 000 0.250% Sea Ltd 15/09/2026	6 577 269	0,66	1 000 000 1.000% Viva Biotech Investment Management Ltd 30/12/2025	730 000	0,07
2 900 000 0.000% Shift4 Payments Inc 15/12/2025	3 350 631	0,34	2 500 000 0.000% Vnet Group Inc 01/02/2026	1 982 313	0,20
2 500 000 0.500% Shift4 Payments Inc 01/08/2027	2 359 498	0,24	5 150 000 0.625% Wayfair Inc 01/10/2025	3 721 761	0,37
3 750 000 0.125% Shopify Inc 01/11/2025	3 288 416	0,33	4 225 000 1.000% Wayfair Inc 15/08/2026	2 765 322	0,28
2 350 000 0.625% Silicon Laboratories Inc 15/06/2025	3 541 896	0,36	1 100 000 0.000% Weimob Investment Ltd 07/06/2026	954 250	0,10
			4 450 000 1.500% Western Digital Corp 01/02/2024	4 290 178	0,43

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Valeurs mobilières – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)			Obligations d'entreprise – 97,01 % (mars 2022 : 98,69 %) (suite)		
Dollar américain – 68,45 % (suite)			Dollar américain – 68,45 % (suite)		
1 800 000 0.000% Win Semiconductors Corp 14/01/2026	1 568 160	0,16	2 300 000 2.750% Zillow Group Inc 15/05/2025	2 351 336	0,24
1 500 000 0.000% Wix.com Ltd 01/07/2023	1 504 365	0,15	2 025 000 1.375% Zillow Group Inc 01/09/2026	2 374 556	0,24
2 400 000 0.000% Wix.com Ltd 15/08/2025	2 079 900	0,21	4 700 000 0.125% Zscaler Inc 01/07/2025	4 912 628	0,49
2 500 000 1.750% Wolfsped Inc 01/05/2026	3 703 075	0,37		680 167 883	68,45
3 000 000 0.250% Wolfsped Inc 15/02/2028	2 500 926	0,25			
			Yuan Renminbi – 0,13 %		
1 200 000 1.250% XD Inc 12/04/2026	1 066 500	0,11	9 000 000 0.000% Phamaron Beijing Co Ltd 18/06/2026	1 239 295	0,13
3 000 000 0.000% Xero Investments Ltd 02/12/2025	2 520 000	0,25		1 239 295	0,13
3 600 000 0.000% Xiaomi Best Time International Ltd 17/12/2027	2 974 500	0,30			
1 600 000 0.000% Zhen Ding Technology Holding Ltd 30/06/2025	1 578 400	0,16	Total des obligations d'entreprise	963 981 860	97,01
2 600 000 0.750% Zillow Group Inc 01/09/2024	3 041 870	0,31	Total des valeurs mobilières	963 981 860	97,01

Instruments financiers dérivés – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %)

Contrats de change à terme – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
CHF	AUD	549 659	885 000	14/04/2023	BNP Paribas	9 379	0,00
CHF	CNY	134 391	995 000	14/04/2023	UBS AG	2 234	0,00
CHF	EUR	21 757 703	21 934 000	14/04/2023	Barclays Bank	(1 022)	(0,00)
CHF	EUR	59 659	61 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(935)	(0,00)
CHF	GBP	1 457 211	1 304 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(15 838)	(0,00)
CHF	HKD	1 982 562	16 752 000	14/04/2023	Citibank	37 228	0,00
CHF	JPY	158 661	23 067 000	14/04/2023	BNP Paribas	296	0,00
CHF	JPY	2 711 182	394 451 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	2 910	0,00
CHF	JPY	2 712 041	394 451 000	14/04/2023	Barclays Bank	3 851	0,00
CHF	SGD	347 890	504 000	14/04/2023	BNP Paribas	2 027	0,00
CHF	TWTD	1 269 163	41 643 000	14/04/2023	HSBC Bank	26 691	0,00
CHF	USD	228 524	251 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(581)	(0,00)
CHF	USD	28 400 355	30 619 834	14/04/2023	Merrill Lynch International	501 540	0,05
CHF	USD	28 403 937	30 619 833	14/04/2023	Goldman Sachs	505 466	0,05
CHF	USD	28 406 631	30 619 833	14/04/2023	HSBC Bank	508 419	0,05
EUR	AUD	1 707 493	2 726 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	29 729	0,00
EUR	CHF	211 000	209 136	14/04/2023	Citibank	194	0,00
EUR	CHF	4 332 479	4 296 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	2 017	0,00
EUR	CNY	469 632	3 452 000	14/04/2023	UBS AG	7 345	0,00
EUR	GBP	4 468 062	3 966 000	14/04/2023	Barclays Bank	(47 773)	(0,00)
EUR	HKD	6 155 094	51 567 000	14/04/2023	Citibank	117 934	0,01
EUR	JPY	8 509 577	1 227 556 000	14/04/2023	BNP Paribas	13 630	0,00
EUR	JPY	8 867 903	1 278 742 000	14/04/2023	Barclays Bank	17 999	0,00
EUR	SGD	1 067 134	1 533 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	6 645	0,00
EUR	TWTD	4 171 929	135 838 000	14/04/2023	HSBC Bank	85 541	0,01
EUR	USD	3 281 783	3 529 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	38 456	0,00
EUR	USD	88 098 338	94 225 666	14/04/2023	Goldman Sachs	1 541 480	0,16
EUR	USD	88 103 365	94 225 668	14/04/2023	Merrill Lynch International	1 546 942	0,16
EUR	USD	88 119 925	94 225 666	14/04/2023	HSBC Bank	1 564 945	0,16
GBP	AUD	1 112	2 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	35	0,00
GBP	CHF	2 685	3 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	33	0,00
GBP	CNY	240	2 000	14/04/2023	HSBC Bank	6	0,00
GBP	EUR	20 408	23 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	237	0,00
GBP	EUR	20 419	23 000	14/04/2023	Barclays Bank	250	0,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %) (suite)

Contrats de change à terme – 0,63 % (mars 2022 : 0,81 %) (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
GBP	HKD	3 707	35 000	14/04/2023	Citibank	123	0,00
GBP	JPY	347	56 000	14/04/2023	Royal Bank of Canada	8	0,00
GBP	JPY	5 136	835 000	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	69	0,00
GBP	JPY	5 139	835 000	14/04/2023	Merrill Lynch International	72	0,00
GBP	SGD	618	1 000	14/04/2023	BNP Paribas	12	0,00
GBP	TWD	2 560	94 000	14/04/2023	BNP Paribas	86	0,00
GBP	USD	40 071	48 250	14/04/2023	Barclays Bank	1 306	0,00
GBP	USD	40 072	48 250	14/04/2023	Merrill Lynch International	1 308	0,00
GBP	USD	40 088	48 250	14/04/2023	HSBC Bank	1 327	0,00
GBP	USD	40 155	48 250	14/04/2023	Goldman Sachs	1 410	0,00
USD	AUD	1 339	2 000	14/04/2023	Barclays Bank	(1)	0,00
USD	CHF	2 103 000	1 971 260	14/04/2023	Citibank	(57 125)	(0,00)
USD	CHF	3 234	3 000	14/04/2023	Barclays Bank	(54)	(0,00)
USD	CNY	145	1 000	14/04/2023	HSBC Bank	(1)	0,00
USD	EUR	5 641 257	5 335 393	14/04/2023	HSBC Bank	(158 573)	(0,02)
USD	EUR	253 000	234 837	14/04/2023	Barclays Bank	(2 279)	(0,00)
USD	EUR	14 261	13 334	14/04/2023	Merrill Lynch International	(234)	(0,00)
USD	EUR	14 260	13 333	14/04/2023	Goldman Sachs	(233)	(0,00)
USD	GBP	2 000	1 689	14/04/2023	Merrill Lynch International	(88)	(0,00)
USD	GBP	2 410	2 000	14/04/2023	Citibank	(64)	(0,00)
USD	HKD	3 828	30 000	14/04/2023	Royal Bank of Canada	4	0,00
USD	JPY	5 384	726 500	14/04/2023	Westpac Banking Corporation	(82)	(0,00)
USD	JPY	5 386	726 500	14/04/2023	Barclays Bank	(81)	(0,00)
USD	JPY	345	47 000	14/04/2023	Citibank	(9)	(0,00)
USD	TWD	2 558	78 000	14/04/2023	HSBC Bank	3	0,00
Plus-values latentes sur contrats de change à terme						6 579 187	0,65
Moins-values latentes sur contrats de change à terme						(284 973)	(0,02)
Plus-values latentes nettes sur contrats de change à terme						6 294 214	0,63
Total des instruments financiers dérivés						6 294 214	0,63

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	970 276 074	97,64
Disponibilités bancaires* (mars 2022 : 1,69 %)	25 340 026	2,55
Autres passifs nets (mars 2022 : (1,19 %))	(1 889 191)	(0,19)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	993 726 909	100,00

^ Les contrats à terme sont utilisés à des fins de couverture.

* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Tableau des investissements au 31 mars 2023 (suite)

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs (non auditée)	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	34,51
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	52,54
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	9,41
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,65
Autres actifs	2,89
Total des actifs	100,00

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») a été constituée et immatriculée le 12 mars 2013 sous le numéro 525004 et opère en Irlande en tant que société à responsabilité limitée de type *public limited company* sous le régime du *Companies Act* de 2014. Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») le 12 mars 2013. Le siège social de la Société est situé 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

Les principales conventions comptables utilisées pour la préparation de ces états financiers sont définies ci-dessous. Ces méthodes ont été appliquées de manière systématique durant toutes les périodes.

(a) Base de la présentation

Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards* ou « IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« UE »), aux interprétations adoptées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») ainsi qu'à la législation irlandaise comprenant le *Companies Act* de 2014 et la Réglementation OPCVM.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, car les Administrateurs estiment que la société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation ») suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation de certains actifs et passifs financiers (y compris des instruments financiers dérivés) détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel du conflit russo-ukrainien sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

Les modifications apportées aux principales conventions comptables sont décrites ci-dessous.

(b) Normes, amendements et interprétations nouvellement émis

Normes, amendements et interprétations nouvellement émis et effectifs pour l'exercice financier commençant le 1^{er} avril 2022

Il n'existe pas de nouvelles normes, interprétations ou amendements des normes actuelles en vigueur qui soient susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Normes, amendements et interprétations nouvellement émis mais non encore effectifs pour l'exercice financier débutant le 1^{er} avril 2022

Les normes, amendements et interprétations nouvellement émis cités à continuation ne sont pas susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

Norme IAS 1 Présentation des états financiers et Énoncé de pratique IFRS 2 Formuler une opinion sur l'importance relative. La modification d'IAS 1 consiste à remplacer l'obligation de décrire les « principales méthodes comptables » par une obligation de fournir des informations pertinentes sur les méthodes comptables de l'entité.

Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 8 – Définition des estimations comptables. Les amendements permettent de préciser comment les sociétés distinguent les modifications apportées aux méthodes comptables de celles apportées aux estimations comptables, en mettant principalement l'accent sur la définition des estimations comptables et les clarifications faites à leur égard. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 12 – Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique. Les modifications introduisent une exception à l'exemption de comptabilisation initiale d'IAS 12 et s'appliquent également aux différences temporelles déductibles et différences temporelles imposables liées aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux passifs locatifs, ainsi qu'aux passifs relatifs au démantèlement et aux montants correspondants comptabilisés en tant qu'actifs au début de la période comparative présentée la plus récente. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 1 – Classification des passifs en tant que passifs courants ou non courants – Le report de la Date d'entrée en vigueur permet d'adopter une approche de classification des passifs plus générale en vertu de la Norme IAS 1 – Présentation des états financiers sur la base des accords contractuels en place à la date d'arrêté des comptes. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1^{er} janvier 2024.

Modifications d'IAS 7 « État des flux de trésorerie » et d'IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir : ententes de financement de fournisseurs ». Les modifications consistent à ajouter des obligations d'information et des « indications » dans les obligations existantes, exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des ententes de financement de fournisseurs. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1^{er} janvier 2024.

Il n'existe pas d'autres nouvelles normes, interprétations ou amendements des normes actuelles, n'étant pas encore en vigueur, qui soient susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers de la Société.

(c) Conversion des devises

Devise fonctionnelle et devise de présentation

La Société exploite un certain nombre de Compartiments, dont les devises fonctionnelles individuelles sont déterminées distinctement, comme indiqué dans l'État de la situation financière.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(c) Conversion des devises (suite)

Devise fonctionnelle et devise de présentation (suite)

Les éléments inclus dans les états financiers de la Société sont mesurés en utilisant la devise de l'environnement économique principal dans lequel les Compartiments opèrent. La Société a également adopté ces devises comme devises de présentation des Compartiments individuels. Les totaux de la Société sont présentés en dollar américain (qui est aussi la « devise fonctionnelle »).

Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des opérations concernées. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis dans la devise fonctionnelle en utilisant le taux de change en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les plus-values ou moins-values de change résultant de la conversion sont incluses dans l'État du résultat global.

Pour l'établissement de l'État de la situation financière de la Société, les États de la situation financière des Compartiments individuels qui n'utilisent pas la devise de présentation sont convertis en dollar américain en appliquant les taux de change en vigueur au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022 et cumulés pour la préparation des États de la situation financière de la Société. Pour l'établissement de l'État du résultat global de la Société, de l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables de la Société et de l'État des flux de trésorerie de la Société, basés sur les comptes des Compartiments individuels, les taux de change moyens de l'exercice financier sont utilisés. La combinaison des taux de change moyens et de fin d'exercice dans les différents états donne lieu à une plus-value ou moins-value de conversion nominale dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et l'État des flux de trésorerie de la Société. Ceci ne concerne que la situation de la Société et n'a aucun impact sur la Valeur liquidative (« VL ») attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

(d) Jugements et estimations comptables significatifs

La préparation des états financiers de la Société exige que la direction procède à des jugements, estimations et hypothèses affectant les montants comptabilisés dans les états financiers. L'incertitude liée à ces hypothèses et estimations peut néanmoins exiger un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif affecté à l'avenir.

Principe de la continuité d'exploitation

Comme indiqué à la Note 1 (a) et sur la base d'une évaluation des Administrateurs, les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

Évaluation à la juste valeur des instruments financiers dérivés (« IFD ») et des titres non cotés sur un marché actif

Les Compartiments détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, y compris les IFD. La juste valeur de ces instruments est déterminée à l'aide de techniques de valorisation et peut être déterminée en utilisant des sources de prix réputées (telles que des agences de cotation des prix) ou des prix indicatifs provenant de teneurs de marché. Les cotations des courtiers obtenues à partir de ces sources peuvent être indicatives et non exécutoires ou contraignantes. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, la Société peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont généralement basés sur des méthodes et des techniques de valorisation généralement reconnues comme standard dans le secteur. Les données d'entrée utilisées pour ces modèles sont relevées sur des marchés observables, lorsque cela est possible. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (tant de la Société que de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et périodiquement révisés par le personnel expérimenté du Gestionnaire d'investissement, indépendamment de la partie qui les a créés.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Cependant, les champs tels que le risque de crédit (propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations exigent du Gestionnaire d'investissement qu'il fasse des estimations. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter les justes valeurs comptabilisées des instruments financiers. Les Compartiments considèrent les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées et actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné. Veuillez vous reporter à la Note 1 (e)(iii) pour obtenir de plus amples informations sur l'évaluation à la juste valeur des instruments financiers des Compartiments.

(e) Instruments financiers

(i) Classification

La Société classe ses investissements en fonction à la fois du modèle d'entreprise de la Société pour la gestion de ces actifs financiers et des caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et les performances sont évaluées sur la base de la juste valeur. La Société se concentre principalement sur les informations relatives à la juste valeur et les utilise pour évaluer les performances des actifs et prendre des décisions. La Société n'a pas pris l'option de désigner irrévocablement des titres de capitaux propres comme étant à leur juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance de la Société sont uniquement le principal et les intérêts ; cependant, ces titres ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus. La collecte des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique de la Société. Par conséquent, tous les investissements sont évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation

Les achats réguliers et ventes régulières d'investissements sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle le Compartiment s'engage à acheter ou vendre l'investissement. Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur. Les coûts de transaction sont imputés au moment où ils sont engagés dans l'État du résultat global ; veuillez vous reporter à la Note 1(l) pour plus d'informations. Les actifs financiers sont sortis du bilan lorsque les droits à percevoir des flux de trésorerie sur investissements ont expiré ou lorsque le Compartiment a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque les obligations à verser des flux de trésorerie à partir des investissements ont été acquittées, annulées ou ont expiré.

Après comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les plus-values et moins-values découlant des variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'État du résultat global au poste « Variations nettes de juste valeur des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » pendant la période à laquelle elles se produisent.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit du Compartiment à recevoir des paiements est établi. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

(iii) Estimation de la juste valeur

La Norme IFRS 13 Mesure de la juste valeur (« Norme IFRS 13 ») améliore la cohérence et réduit la complexité en fournissant une définition précise de la juste valeur. Les données de valorisation des actifs et des passifs financiers cotés des Compartiments sont cohérentes avec les données préconisées dans leur document d'offre respectif.

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés cotés et les titres négociés) est basée sur les derniers cours cotés à la date de clôture des négociations de la période. Concernant les titres de créance, le cours de marché utilisé pour les actifs financiers détenus par le Compartiment correspond au prix acheteur en cours ; le cours de marché correspondant pour les passifs financiers étant le prix vendeur en cours. Concernant les titres de participation, le cours de marché utilisé est le cours constaté à la clôture.

Lorsque la juste valeur des actifs et passifs financiers enregistrés dans l'État de la situation financière ne peut pas être dérivée de marchés actifs, elle sera évaluée à sa valeur de réalisation probable, estimée avec soin et de bonne foi, par les Administrateurs, en consultation avec l'Agent administratif ou une personne compétente, ou une firme ou société nommée par les Administrateurs et approuvée à cette fin par le Dépositaire.

Ces valeurs sont déterminées en utilisant différentes techniques d'évaluation incluant l'utilisation de modèles mathématiques. Les données d'entrée utilisées pour ces modèles sont relevées sur des marchés observables, lorsque cela est possible. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (de la Société et de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles sont calibrés régulièrement et testés pour vérifier leur validité à l'aide de prix provenant de toute transaction observable du marché courant pour le même instrument (sans modification ou réorganisation) ou sur la base de toutes données de marché observables disponibles. Le classement des mesures de la juste valeur à la fin de l'exercice figure à la Note 12 sous l'intitulé « Hiérarchie des justes valeurs ». Tous les instruments en actions détenus par les Compartiments sont négociés en Bourse et valorisés selon la même méthode que celle décrite précédemment pour les actions.

La Société a adopté deux modèles de gestion :

- un premier modèle de gestion aux termes duquel les actifs sont détenus aux fins d'encaisser les flux de trésorerie contractuels. Ce modèle comprend les liquidités et les créances de la Société ;

- un second modèle de gestion : il s'agit des investissements de la Société dans des titres à revenu fixe, un modèle aux termes duquel lesdits actifs financiers sont gérés, mesurés et valorisés sur la base de la juste valeur, avec des ventes fréquentes.

Les investissements de la Société, tels que les titres à revenu fixe, ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus et, par conséquent, ne satisfont pas au test de modèle d'activité selon la Norme IFRS 9 Instruments financiers (« Norme IFRS 9 »). En tant que telle, la Société classe l'investissement comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les liquidités et les créances sont détenues au coût amorti avec un modèle simplifié de pertes de crédit attendues, étant donné qu'elles ne contiennent pas de composante financière.

La Norme IFRS 9 impose à la Société de procéder à une évaluation de la dépréciation de ses actifs financiers. Les Administrateurs ont estimé que la dépréciation ne s'applique pas aux actifs financiers classés comme des instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. En ce qui concerne les actifs détenus au coût amorti, les Administrateurs considèrent que la probabilité de défaut est proche de zéro, puisque ces instruments présentent un faible risque de défaut, et les contreparties ont une forte capacité à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme. Par conséquent, aucune correction de valeur pour perte sur les actifs financiers au coût amorti n'a été reconnue dans les états financiers en se fondant sur les pertes de crédit attendues sur la durée de vie, étant donné qu'une telle dépréciation serait totalement négligeable pour la Société.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(iv) Instruments spécifiques

Contrats de change à terme et au comptant

La juste valeur des contrats de change ouverts, à terme et au comptant, est calculée comme la différence entre le taux prévu au contrat et le taux à terme courant qui correspondrait à la clôture du contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur contrats de change au comptant sont incluses dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie dans l'État de la situation financière, et les plus-values ou moins-values sur contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs financiers (ou passifs financiers) à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas, dans l'État de la situation financière, et présentées dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné. Toutes les variations de juste valeur sont constatées dans l'État du résultat global.

Contrats à terme standardisés

Les dépôts de marge initiaux sont réalisés lors de la conclusion de contrats à terme standardisés et prennent généralement la forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie. La juste valeur des contrats à terme standardisés est basée sur leurs cours de règlement cotés quotidiennement. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés jusqu'à la clôture des contrats, moment auquel les plus-values ou moins-values réalisées sont constatées dans l'État du résultat global.

Les plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés ouverts sont incluses dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné et dans l'État de situation financière comme actifs financiers ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas.

(f) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie comprend l'encaisse, les dépôts à vue et les découverts bancaires. Les équivalents de trésorerie sont des investissements à court terme, très liquides, facilement convertibles en montants liquides connus et soumis à de faibles variations de leur valeur, et détenus pour répondre à des engagements de liquidités de court terme plus qu'à des fins d'investissement ou autres.

L'encaisse, les dépôts à vue et les découverts bancaires sont évalués à leur valeur nominale, avec les intérêts cumulés, quand ils sont applicables. Les montants en numéraire sont conservés au niveau de la structure à compartiments multiples eu égard aux fonds de souscription et de rachat reçus de la part des investisseurs, ou dus à ces derniers, dans les Compartiments de la Société. Ces comptes sont tenus conformément aux Orientations de la Banque centrale « Fonds à compartiments multiples – comptes en espèces détenant des fonds de souscription, de rachat et des dividendes ». Lesdits comptes de trésorerie sont réputés être des actifs de la Société et de ce fait, tout solde important a été pris en compte dans l'État de la situation financière arrêté au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

(g) Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties ou dus à ces derniers au titre d'IFD ouverts

Liquidités détenues comme garantie pour un courtier

Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont identifiées dans l'État de la situation financière comme des liquidités à la juste valeur détenues en garantie auprès d'un courtier et ne sont pas incluses comme une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour les garanties non numéraires, si la partie à laquelle la garantie est fournie a le droit, sur la base du contrat ou de la coutume, de vendre ou de réengager la garantie en nantissement, un Compartiment classe ces actifs dans l'État de la situation financière séparément des autres actifs et les identifie comme une garantie donnée en nantissement. Lorsque la partie à laquelle la garantie est fournie n'a pas le droit de la vendre ou de la remettre en gage, une indication concernant la garantie fournie est incluse dans les notes annexes aux états financiers.

Liquidités à recevoir du/à payer au courtier

Les liquidités à recevoir du/à payer au courtier sont des liquidités de marge détenues par ou à payer aux courtiers au titre de contrats à terme standardisés ouverts ou de produits dérivés et représentent les dépôts de marge de contrats à terme standardisés négociés en Bourse détenus auprès de courtiers. Ce montant est le minimum considéré par les courtiers et les contreparties pour les exigences de garantie et est ainsi soumis à restrictions et déclaré séparément des liquidités non soumises à restrictions dans l'État de situation financière du Compartiment.

Ces montants sont initialement constatés à leur juste valeur puis déclarés au coût amorti. À chaque date de clôture, le Compartiment doit évaluer la provision pour pertes sur les montants dus par le courtier à un montant égal à la durée de vie des pertes de crédit attendues si le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit n'a pas considérablement augmenté depuis la comptabilisation initiale, le Compartiment évaluera la provision pour dépréciation à hauteur d'un montant égal à des pertes de crédit attendues sur 12 mois.

D'importantes difficultés financières du courtier, un risque que le courtier dépose le bilan ou procède à un assainissement financier et enregistre des incidents de paiement sont tous des éléments indiquant qu'une provision pour dépréciation pourrait être nécessaire. Si le risque de crédit augmente au point que l'on considère que le crédit est compromis, les revenus d'intérêts seront calculés sur la base de la valeur comptable brute ajustée de la provision pour pertes. Une augmentation significative du risque de crédit est définie par l'administration comme tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 30 jours. Tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 90 jours est considéré comme un crédit compromis.

(h) Actions de participation rachetables

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classifiées en tant que passifs financiers, conformément à la Norme IAS 32 – Instruments financiers : Présentation (« IAS 32 »).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(h) Actions de participation rachetables (suite)

Aux fins du calcul des actifs nets attribuables aux Actionnaires conformément aux exigences de rachat d'un Compartiment, les actifs et passifs de chaque Fonds sont valorisés sur la base de la méthode d'évaluation de l'Indice du Fonds concerné (les « cours de négociation »). Les Compartiments émettent des actions à la VL des actions existantes sur la base des cours de négociation.

Conformément au Prospectus, les porteurs d'actions de participation peuvent les racheter en contrepartie d'une somme égale à une part proportionnelle de la VL du Compartiment concerné (calculée conformément aux exigences applicables en matière de rachat) le Jour de négociation concerné.

La VL par action de chaque Compartiment est calculée en divisant les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (calculée conformément aux exigences liées au rachat) par le nombre d'actions en circulation.

(i) Plus-values/(Moins-values) latentes et réalisées sur investissements

En ce qui concerne chaque type d'instrument classé en tant qu'instrument financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat, les variations des plus-values/(moins-values) latentes et réalisées sont incluses dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global de chaque Compartiment.

Les plus-values et moins-values réalisées sur la cession d'instruments financiers classés comme des instruments financiers « à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont calculées en utilisant la méthode du coût moyen. Elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale de l'instrument et le montant de la cession, ou les montants en numéraire payés ou reçus pour des contrats sur dérivés (excluant les montants en numéraire payés ou reçus sur les comptes de marge en garantie pour ces instruments).

(j) Produits de dividendes

Les revenus de dividendes sont portés au crédit dans l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues d'impôt non-recouvrables, lesquelles sont indiquées séparément dans l'État de résultat global, et nets de tous crédits d'impôt.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit des Compartiments à recevoir des paiements est établi.

(k) Revenus sur actifs financiers à la juste valeur et charges d'intérêts

Les revenus sur actifs financiers à la juste valeur et les charges d'intérêts sont constatés dans l'État du résultat global pour tous les instruments porteurs d'intérêts en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

La méthode du taux d'intérêt effectif est une méthode visant à calculer le coût amorti d'un actif financier ou d'un passif financier et à imputer les revenus d'intérêts ou les charges d'intérêts sur la période correspondante.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui permet d'actualiser exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs estimés durant toute la durée de vie prévue de l'instrument financier, ou, quand ceci s'avère approprié, une période financière plus courte, de manière à obtenir le montant comptable net de l'actif ou du passif financier.

Le rendement négatif sur les actifs financiers, qui correspond à l'intérêt provenant d'un taux d'intérêt réel négatif sur un élément d'actif financier, est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

Lorsqu'il calcule le taux d'intérêt effectif, le Compartiment estime les flux de trésorerie en prenant en compte toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais en n'incluant pas les pertes de crédit futures. Le calcul inclut l'ensemble des commissions et points de pourcentage payé(e)s ou reçu(e)s entre les parties contractantes constituant une partie intégrante du taux d'intérêt effectif, des coûts de transaction et des autres primes ou escomptes.

(l) Charges

Les charges sont imputées dans l'État du résultat global. Les coûts de transaction encourus lors de l'acquisition d'un investissement, qui sont inclus dans le coût de cet investissement, ne peuvent pas être identifiés séparément et sont inclus dans les variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global. Les dépenses résultant de la cession d'investissements sont déduites des produits de la cession et sont incluses dans les variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global.

Les frais de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou passif financier. Un coût supplémentaire est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou passif financier, une entité le mesurera à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'obligations, les titres TBA et les contrats de change à terme sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement et ne sont pas identifiables de manière séparée. Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'actions, de droits, de bons de souscription et des contrats à terme standardisés sont inclus dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global, et indiqués à la Note 4.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

(l) Charges (suite)

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts associés aux transactions et les autres frais de marché identifiables.

Les coûts de transaction inhérents à la conservation incluent les coûts de transaction payés au Dépositaire et font partie intégrante des pourcentages du TFE, indiqués en Note 3.

(m) Montants à recevoir

Les sommes à recevoir sont des actifs financiers non dérivés, assortis de paiements fixes ou déterminables, et qui ne sont pas cotés sur un marché actif.

Les montants à recevoir sont initialement comptabilisés à leur juste valeur augmentée des frais de transaction qui sont directement imputables à leur acquisition ou à leur création. Ils sont ensuite évalués au coût amorti, en suivant la méthode du taux d'intérêt effectif diminué des provisions pour dépréciation.

(n) Montants à payer

Les sommes à payer sont initialement comptabilisées à leur juste valeur puis déclarées au coût amorti. La différence entre les produits et les sommes à payer est comptabilisée sur la période financière du montant payable en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les fournisseurs et autres comptes créditeurs sont payables à diverses dates au cours des trois prochains mois, conformément aux conditions de crédit habituelles et spécifiques des fournisseurs.

(o) Distributions

Les distributions avec une date de détachement du dividende comprise dans l'exercice financier considéré sont comptabilisées comme des charges financières dans l'État du résultat global. Le réinvestissement de la distribution, le cas échéant, dont le montant correspond à la part totale de dividendes réinvestie, est comptabilisé comme une opération sur actions dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables.

(p) Fiscalité

Les plus-values, les dividendes et les intérêts reçus peuvent être soumis à des impôts sur les plus-values et à une retenue fiscale à la source dans le pays d'origine. Ces charges fiscales peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires. Ces charges fiscales sont incluses dans l'État du résultat global.

(q) Reporting par segment

Les segments opérationnels sont présentés conformément aux règles de reporting interne utilisées par le principal décideur opérationnel. Le principal décideur opérationnel, responsable de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des segments opérationnels, a été identifié comme étant les Administrateurs.

(r) Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans l'État de la situation financière uniquement lorsqu'il existe d'une part, un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants constatés et, d'autre part, une intention d'effectuer le règlement sur une base nette, ou de réaliser les actifs et régler les passifs simultanément.

(s) Péréquation des revenus

Les Administrateurs peuvent déterminer si la Société, pour le compte de toute catégorie d'actions de distribution des Compartiments, utilise une technique comptable connue sous le nom de péréquation des revenus afin d'éviter la dilution des bénéfices courants des Actionnaires. Ceci est réalisé en appliquant une partie du produit des actions émises et rachetées, qui équivaut au montant par action des revenus d'investissements nets non distribué à la date de la transaction. Les montants répartis sont crédités ou imputés aux revenus non distribués. En conséquence, les distributions des catégories d'actions seront protégées contre les distorsions potentielles que causent les émissions ou les rachats d'actions. La péréquation des revenus est comptabilisée dans les états financiers de l'État du résultat global. La péréquation des revenus est applicable aux catégories d'actions de distribution de tous les Compartiments.

(t) Revenus sur prêt de titres

Le revenu sur prêt de titres provient des prêts de titres détenus par le Compartiment à un certain nombre d'emprunteurs tiers. Le revenu sur prêt de titres est constaté dès lors qu'il est généré. Le revenu sur prêt de titres enregistré au cours de l'exercice financier est communiqué à la Note 13.

2. FISCALITÉ

La Société est un organisme de placement qualifié selon les termes de la section 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. En vertu des lois et des pratiques irlandaises courantes, la Société n'est pas tenue de payer d'impôts sur ses revenus et ses plus-values, excepté en cas d'événement imposable. Généralement, un événement imposable résulte de toute distribution, tout rachat, toute annulation ou tout transfert d'actions ou survient à la fin d'une « Période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par le porteur d'actions et chaque période suivante de huit ans commençant immédiatement après la Période concernée précédente.

Un événement imposable ne comprend pas :

- i) les transactions en rapport avec des actions détenues dans un système de compensation reconnu, tel que désigné sur ordre des autorités fiscales irlandaises (*Revenue Commissioners of Ireland*) ; ou
- ii) un échange d'actions représentant un Compartiment pour un autre Compartiment de la Société ; ou
- iii) un échange d'actions à l'occasion d'une fusion ou d'un regroupement de la Société avec un autre Fonds ; ou
- iv) certains échanges d'actions entre conjoints et ex-conjoints.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

2. FISCALITÉ (SUITE)

La Société ne sera pas soumise à l'impôt irlandais en cas d'événements imposables dans les situations suivantes :

- i) Un Actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et requises conformément au *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé ;
- ii) Certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; ou
- iii) Toute transaction (qui pourrait être, dans tout autre cas, considérée comme un événement imposable) afférente aux actions de capitalisation détenues dans un système de compensation reconnu, désigné sur ordre des autorités fiscales irlandaises (Irish Revenue Commissioners).

Les revenus de dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des retenues d'impôt à la source imposées par le pays dans lequel les revenus/plus-values de l'investissement sont perçus et ces charges fiscales peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires.

3. COMMISSIONS ET FRAIS

Les commissions et frais à payer par un Compartiment sont intégralement réglés sous forme de commission unique. Il s'agit du « Total des frais sur encours » ou TFE. Le TFE n'inclut pas les coûts et charges extraordinaires, ni certains coûts de transaction.

Après déduction et paiement des commissions et débours des Administrateurs et des Commissaires aux comptes (qui sont inclus dans le TFE), le solde du TFE est payé au Gestionnaire d'investissement, qui est alors responsable du paiement de toutes les charges opérationnelles de la Société. Ceci inclut, entre autres, les commissions et frais du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de transfert et du Secrétaire de la Société. Le Gestionnaire d'investissement peut payer une partie ou la totalité de ses commissions à toute personne investissant dans ou fournissant des services à la Société ou concernant tout Compartiment.

Le Gestionnaire d'investissement sera aussi responsable du paiement des commissions et frais suivants :

- i) le coût de l'établissement et du maintien d'une inscription des actions à la cote d'une Bourse de valeurs ;
- ii) le coût de la convocation et de la tenue des réunions des Administrateurs et des assemblées des Actionnaires ;
- iii) les honoraires professionnels et débours liés aux services juridiques et autres services de conseil ;
- iv) les coûts et charges résultant de la préparation, de l'impression, de la publication et de la diffusion des prospectus, suppléments, rapports annuels et semestriels et autres documents pour les Actionnaires existants et potentiels ;
- v) les coûts et charges résultant de toute commission de licence ou autre payable à tout fournisseur d'indice ou autre donneur de licence de propriété intellectuelle, marque de commerce ou marque de service utilisée par la Société ;
- vi) les coûts et charges de tout conseiller d'investissement nommé par le Gestionnaire d'investissement ; et
- vii) tous autres coûts et charges (excluant les coûts et charges non récurrents et extraordinaires) pouvant ponctuellement survenir et ayant été approuvés par les Administrateurs comme nécessaires ou justifiés pour la continuité d'exploitation de la Société ou des Compartiments.

Le TFE est calculé et cumulé chaque jour sur la base de la VL de chaque Compartiment et payable mensuellement à terme échu. Le TFE annuel de chaque Compartiment de la Société est indiqué dans le tableau figurant ci-dessous et page suivante. Si les frais d'un Compartiment dépassent le TFE indiqué ci-dessous et page suivante eu égard à l'exploitation des Compartiments, le Gestionnaire d'investissement couvrira toute insuffisance sur ses propres actifs.

Les honoraires d'audit pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (y compris les dépenses) s'élèvent à 291 200 EUR (31 mars 2022 : 280 000 EUR) net de TVA. Ces frais sont payés à partir du TFE présenté ci-dessous. Aucune commission pour d'autres services de sécurité, services de conformité et sécurité fiscale et autres services hors du périmètre d'audit n'a été versée à Ernst & Young pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022.

Les commissions des Administrateurs pour l'exercice financier au 31 mars 2023 s'élèvent à 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 11 679 USD (31 mars 2022 : 0 USD) et sont versés à partir du TFE communiqué ci-dessous et page suivante. Les honoraires des Administrateurs correspondent au total des rétributions qui leur sont versées ou qu'ils reçoivent au titre de certains services.

	31 mars 2023	31 mars 2022
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	0,15	0,15

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2023	31 mars 2022
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – Couvert en EUR	0,47	0,47
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – Non couvert en USD	0,42	0,42
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	0,40	0,40
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	0,20	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	0,25	0,25
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF**	0,23	-
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	0,45	0,45
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	0,25	0,25
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2023	31 mars 2022
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en CHF	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en EUR	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en GBP	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Couvert en USD	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – Non couvert en USD	0,50	0,50

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

4. FRAIS DE TRANSACTION

Comme mentionné à la Note 1, les frais de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou passif financier.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts associés aux transactions et les autres frais de marché identifiables. Ces frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'actions, d'instruments en actions et de contrats à terme standardisés. Les coûts de transaction inhérents à la conservation incluent les coûts de transaction payés au Dépositaire et aux Teneurs de compte-conservateurs délégués et font partie intégrante des pourcentages du TFE indiqués en Note 3.

Les Compartiments qui ont supporté des frais d'opération sur les acquisitions et ventes pour l'exercice financier clôturé au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	31 mars 2023	31 mars 2022
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	-	18 USD
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	131 920 EUR	69 001 EUR
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	121 072 USD	127 815 USD
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	4 130 USD	-
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF**	9 349 USD	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	190 760 EUR	68 332 EUR
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	275 EUR	1 620 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	415 871 EUR	433 714 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	1 116 512 EUR	515 949 EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	1 534 949 EUR	2 290 909 EUR
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	247 935 EUR	493 858 EUR
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	744 546 EUR	600 596 EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	207 704 EUR	97 688 EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	401 612 EUR	98 337 EUR
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	58 034 EUR	65 178 EUR
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	126 402 EUR	170 916 EUR
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	13 783 EUR	15 294 EUR

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

4. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Compartiment	31 mars 2023	31 mars 2022
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	293 992 EUR	239 901 EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	419 612 EUR	272 900 EUR
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	38 431 EUR	52 418 EUR
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	15 514 JPY	13 503 JPY
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	8 USD	50 USD
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	34 792 USD	23 210 USD
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	13 595 USD	13 456 USD
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 358 USD	736 USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	576 USD	434 USD
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	45 179 USD	19 641 USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	184 929 USD	435 995 USD
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	26 793 USD	211 043 USD
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	45 948 USD	50 015 USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	17 662 USD	8 830 USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	30 492 USD	49 659 USD
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	101 234 USD	100 584 USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	6 433 USD	4 675 USD
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	2 331 USD	3 213 USD
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 727 USD	2 456 USD
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	12 841 USD	32 786 USD
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	83 442 USD	92 284 USD
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	56 830 EUR	131 744 EUR
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 716 USD	9 148 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	9 213 USD	4 143 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	22 042 USD	10 975 USD
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	41 670 USD	19 253 USD
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	29 258 USD	31 941 USD
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	15 544 USD	9 877 USD
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	11 626 USD	14 263 USD
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	8 979 USD	6 349 USD
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	39 371 USD	9 215 USD
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	6 058 USD	1 937 USD
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	-	166 USD

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

5. CAPITAL SOCIAL

Le capital social autorisé de la Société est de 500 000 000 002 (cinq cents milliards et deux) actions sans valeur nominale divisées en deux actions de fondateur sans valeur nominale et 500 000 000 000 (cinq cents milliards) d'actions sans valeur nominale. Les Administrateurs sont habilités à émettre toutes les actions de la Société dans les conditions qu'ils jugent appropriées.

Les actions de fondateur donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne les rendent pas éligibles à participer aux bénéfices ou actifs de la Société, excepté en cas de restitution du capital lors d'une dissolution. Les actions de fondateur ne font pas partie des actifs nets des Compartiments ou de la Société et ne sont présentées que par le biais des présentes notes aux états financiers.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Les Actions (autres que les actions de fondateur) donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, et de participer à part égale (sous réserve de toute différence entre les commissions, charges et dépenses applicables aux différentes Catégories) aux bénéfices et actifs du Compartiment auxquels se rapportent les Actions.

Les transactions portant sur le capital social (nombre d'actions) des Compartiments au titre de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022, étaient les suivantes :

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 641 507	6 054 379
Souscriptions	3 651 000	2 129 628
Rachats	(1 810 000)	(3 542 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	6 482 507	4 641 507

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 973 844	298 664
Souscriptions	943 000	3 320 180
Rachats	(1 426 000)	(645 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 490 844	2 973 844

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Couvert en EUR	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 165 249	3 288 954
Souscriptions	932 742	1 255 472
Rachats	(1 820 436)	(1 379 177)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 277 555	3 165 249

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Non couvert en USD	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 697 059	3 181 901
Souscriptions	4 613 900	5 114 588
Rachats	(4 150 924)	(3 599 430)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 160 035	4 697 059

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 480 000	2 200 000
Souscriptions	1 180 000	100 000
Rachats	(1 060 000)	(820 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 600 000	1 480 000

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	45 394 624	37 882 504
Souscriptions	8 732 243	8 976 230
Rachats	(1 374 076)	(1 464 110)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	52 752 791	45 394 624

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	800 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	800 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 589 000	1 625 000
Souscriptions	319 000	100 000
Rachats	(858 000)	(136 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 050 000	1 589 000

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	-
Souscriptions	-	100 000
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	100 000	100 000

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	612 500	925 000
Souscriptions	1 312 500	1 562 500
Rachats	(975 000)	(1 875 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	950 000	612 500

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	826 500	537 500
Souscriptions	2 009 000	1 248 000
Rachats	(1 148 000)	(959 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 687 500	826 500

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 677 500	1 225 000
Souscriptions	1 845 000	5 505 000
Rachats	(1 890 000)	(1 052 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 632 500	5 677 500

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 850 000	10 800 000
Souscriptions	1 525 000	4 025 000
Rachats	(4 400 000)	(7 975 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 975 000	6 850 000

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 541 500	2 747 500
Souscriptions	2 471 000	2 957 500
Rachats	(2 674 000)	(2 163 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 338 500	3 541 500

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 723 000	1 975 000
Souscriptions	504 000	476 000
Rachats	(1 078 000)	(728 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 149 000	1 723 000

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	188 000	262 500
Souscriptions	714 000	126 500
Rachats	(714 000)	(201 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	188 000	188 000

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	580 001	875 001
Souscriptions	25 000	-
Rachats	(130 000)	(295 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	475 001	580 001

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 590 000	1 600 000
Souscriptions	900 000	1 390 000
Rachats	(180 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 310 000	2 590 000

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	660 000	625 000
Souscriptions	156 000	132 000
Rachats	(216 000)	(97 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	600 000	660 000

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 250 000	575 000
Souscriptions	2 825 000	2 075 000
Rachats	(2 275 000)	(1 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 800 000	1 250 000

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 150 000	2 025 000
Souscriptions	1 160 000	855 000
Rachats	(2 270 000)	(730 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 040 000	2 150 000

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	600 000	500 000
Souscriptions	300 000	400 000
Rachats	(100 000)	(300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	800 000	600 000

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	31 mars 2023	31 mars 2022
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	800 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	800 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	222 000	-
Souscriptions	-	222 000
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	222 000	222 000

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	-
Souscriptions	-	100 000
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	100 000	100 000

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 200 000	4 000 000
Souscriptions	1 300 000	2 600 000
Rachats	(1 100 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	6 400 000	6 200 000

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 200 000	3 100 000
Souscriptions	1 050 000	2 900 000
Rachats	(2 800 000)	(1 800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 450 000	4 200 000

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	200 000	-
Souscriptions	2 800 000	200 000
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 000 000	200 000

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	549 866	549 866
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	549 866	549 866

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 052 897	1 972 897
Souscriptions	1 080 000	450 000
Rachats	(1 480 000)	(370 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 652 897	2 052 897

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	15 086 519	13 386 519
Souscriptions	4 200 000	12 500 000
Rachats	(7 750 000)	(10 800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 536 519	15 086 519

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 382 196	3 942 196
Souscriptions	200 000	7 150 000
Rachats	(2 600 000)	(2 710 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 982 196	8 382 196

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 913 348	6 443 348
Souscriptions	1 740 000	2 610 000
Rachats	(900 000)	(1 140 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 753 348	7 913 348

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 134 766	1 374 766
Souscriptions	600 000	160 000
Rachats	(660 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 074 766	1 134 766

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 157 485	3 077 485
Souscriptions	660 000	780 000
Rachats	(720 000)	(1 700 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 097 485	2 157 485

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 640 000	9 300 000
Souscriptions	1 460 000	680 000
Rachats	(1 620 000)	(1 340 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 480 000	8 640 000

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 851 747	3 961 747
Souscriptions	600 000	190 000
Rachats	(210 000)	(300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 241 747	3 851 747

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	505 458	575 458
Souscriptions	260 000	210 000
Rachats	-	(280 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	765 458	505 458

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	483 680	333 680
Souscriptions	150 000	200 000
Rachats	(250 000)	(50 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	383 680	483 680

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI World Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 320 000	1 225 000
Souscriptions	115 000	1 095 000
Rachats	(690 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 745 000	2 320 000

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	29 700 000	32 400 000
Souscriptions	3 000 000	4 700 000
Rachats	(5 000 000)	(7 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	27 700 000	29 700 000

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 700 000	2 900 000
Souscriptions	800 000	2 200 000
Rachats	(200 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 300 000	4 700 000

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 350 000	7 800 000
Souscriptions	3 600 000	2 150 000
Rachats	(5 500 000)	(2 600 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 450 000	7 350 000

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 250 000	2 650 000
Souscriptions	2 350 000	1 000 000
Rachats	(2 550 000)	(1 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 050 000	2 250 000

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 450 000	4 450 000
Souscriptions	8 850 000	7 050 000
Rachats	(7 900 000)	(4 050 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 400 000	7 450 000

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	16 250 000	11 800 000
Souscriptions	19 950 000	14 900 000
Rachats	(17 000 000)	(10 450 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	19 200 000	16 250 000

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	20 200 000	12 400 000
Souscriptions	2 450 000	15 800 000
Rachats	(14 000 000)	(8 000 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 650 000	20 200 000

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 350 000	6 000 000
Souscriptions	8 950 000	5 750 000
Rachats	(4 950 000)	(4 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 350 000	7 350 000

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 300 000	9 750 000
Souscriptions	1 950 000	4 800 000
Rachats	(4 500 000)	(7 250 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 750 000	7 300 000

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 850 000	1 050 000
Souscriptions	3 000 000	3 300 000
Rachats	(3 600 000)	(2 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 250 000	1 850 000

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 000 000	4 550 000
Souscriptions	7 450 000	3 300 000
Rachats	(6 800 000)	(850 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	7 650 000	7 000 000

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	900 000	800 000
Souscriptions	1 900 000	900 000
Rachats	(1 950 000)	(800 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	850 000	900 000

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en CHF

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 178 369	1 632 022
Souscriptions	850 321	3 758 825
Rachats	(2 479 715)	(212 478)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 548 975	5 178 369

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en EUR

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 859 633	8 793 422
Souscriptions	6 515 035	6 839 039
Rachats	(7 423 696)	(3 772 828)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 950 972	11 859 633

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en GBP

	31 mars 2023	31 mars 2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 289	-
Souscriptions	-	14 334
Rachats	-	(6 045)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 289	8 289

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR Refinitiv Global Convertible		
Bond UCITS ETF	31 mars	31 mars
Couvert en USD	2023	2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 472	-
Souscriptions	-	8 472
Rachats	-	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 472	8 472

SPDR Refinitiv Global Convertible		
Bond UCITS ETF	31 mars	31 mars
Non couvert en USD	2023	2022
Actions en circulation au début de l'exercice financier	15 825 244	21 645 993
Souscriptions	2 982 700	4 728 851
Rachats	(7 897 889)	(10 549 600)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 910 055	15 825 244

6. PARTIES LIÉES

Les parties sont considérées comme des parties liées si l'une d'elles a une capacité de contrôle sur l'autre ou est en mesure d'exercer une influence significative sur l'autre, lors de la prise de décisions financières ou opérationnelles.

Entités avec contrôle conjoint

Selon les Administrateurs, la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, le Distributeur mondial, le Distributeur délégué, les Gestionnaires d'investissement par délégation, l'Agent administratif, l'Agent de transfert et d'enregistrement, les Administrateurs de la Société de gestion, Dépositaire et l'Agent de prêt de titres sont tous des parties liées à la Société. Veuillez vous reporter à la Note 3 intitulée « Commissions et frais » pour une explication sur le barème des commissions de la Société, et à la Note 13 sur le Prêt de titres. Toutes les transactions ont été souscrites dans le cadre normal des activités.

Administrateurs

Les Administrateurs sont habilités à percevoir des commissions et des indemnités pour débours, lesquelles font partie intégrante des TFE, comme stipulé à la Note 3. Le montant total des commissions des Administrateurs pour l'exercice financier s'est élevé à 128 510 USD (31 mars 2022 : 142 496 USD), dont 11 679 USD (31 mars 2022 : 0 USD) payables à la fin de l'exercice financier.

M^{me} Kathleen Gallagher et M^{me} Ellen Needham n'ont pas perçu d'honoraires en tant qu'Administratrices pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022.

Les intérêts des Administrateurs dans des parties liées sont les suivants :

M. Patrick J. Riley était, jusqu'à sa démission au 16 mars 2023, membre non exécutif du « Board of Trustees » (conseil d'administration fiduciaire) de SSGA Mutual Funds complex aux États-Unis.

Mme Kathleen Gallagher est Directrice générale de State Street Global Advisors, Responsable de l'Australie et Responsable des modèles de portefeuilles ETF dans les régions EMEA et APAC pour l'activité SPDR.

Mme Ellen Needham (jusqu'à sa démission au 1^{er} mai 2023) était Directrice générale senior de State Street Global Advisors, Responsable de la gestion des fonds mondiaux et présidente de SSGA Funds Management, Inc.

Les intérêts des Administrateurs de la Société de gestion dans des parties liées sont les suivants :

Ann Prendergast est également Directrice générale senior et Responsable de State Street Global Advisors Europe Limited.

Eric Linnane est également Directeur général et Responsable des opérations d'investissement de State Street Global Advisors Europe Limited.

Ulla Pitha, jusqu'à sa démission le 30 juin 2022, était Responsable de la stratégie de State Street Global Advisors EMEA.

Marie-Anne Heeren (nommée le 7 septembre 2022) est Directrice générale senior et Responsable du groupe de clients institutionnels de SSGA pour l'Europe. Mme Heeren est également Directrice de la succursale belge de State Street Global Advisors Europe Limited.

Au 1^{er} août 2021, la Société a nommé State Street Global Advisors Europe Limited (la « Société de gestion ») aux fins d'assurer la gestion quotidienne de ses activités et ce, sous la supervision générale du Conseil d'administration. La Société de gestion est chargée de l'investissement des actifs de la Société et a remplacé State Street Global Advisors Limited en qualité de Gestionnaire d'investissement principal. State Street Global Advisors Limited, State Street Global Advisors Trust Company et State Street Global Advisors Singapore Limited sont les Gestionnaires d'investissement par délégation pour la Société à la suite de cette nomination. En outre, SSGA Europe a établi une succursale polonaise par l'intermédiaire de laquelle elle peut également fournir ces services.

La Société de gestion est également chargée de l'administration de la Société, ainsi que de la mise en œuvre de la politique de distribution et de commercialisation de la Société et des Compartiments.

Transactions avec des parties liées

Au 31 mars 2023, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	15 271	1 155 862

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

6. PARTIES LIÉES (SUITE)

Administrateurs (suite)

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	24 861	1 881 729
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	18	1 362
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	8 359	632 693

Au 31 mars 2022, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	20 474	1 783 695
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	74 329	6 475 542

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	1 525	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	952 809	(326 595)	(1 963)
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	97 884	(444 682)	(132 909)
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	764 384	(4 515 064)	(623 194)

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	1 721 365	(601 820)	9 649
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	5 780 275	(2 553 821)	163 302

7. DISTRIBUTIONS

Les tableaux des distributions sont présentés dans la devise de référence du Compartiment ou de la catégorie d'actions indiquée.

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois d'avril et octobre et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Avril 2022	Octobre 2022	Total
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	15 911 219 USD	20 393 290 USD	36 304 509 USD

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Juillet 2022	Janvier 2023	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	786 574 USD	519 838 USD	1 306 412 USD

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles durant ou aux alentours des mois d'août et février et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Août 2022	Février 2023	Total
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	1 196 439 GBP	2 498 564 GBP	3 695 003 GBP
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 694 411 USD	2 024 257 USD	3 718 668 USD

Le montant des distributions de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 a totalisé 45 773 850 USD (31 mars 2022 : 38 171 753 USD).

Le Compartiment SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF n'a pas pu distribuer de revenu d'exploitation.

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois d'avril et octobre et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022 :

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

7. DISTRIBUTIONS (SUITE)

Compartiment	Avril 2021	Octobre 2021	Total
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	12 662 672 USD	18 210 966 USD	30 873 638 USD

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022 :

Compartiment	Juillet 2021	Janvier 2022	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	691 230 USD	777 896 USD	1 469 126 USD

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles durant ou aux alentours des mois d'août et février et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022 :

Compartiment	Août 2021	Février 2022	Total
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	991 726 GBP	1 198 368 GBP	2 190 094 GBP
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 397 023 USD	1 449 203 USD	2 846 226 USD

Le Compartiment SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF n'a pas pu distribuer de revenu d'exploitation.

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022.

8. ACCORDS DE COMMISSIONS INDIRECTES ET COURTAGE DIRIGÉ

Ni la Société ni le Gestionnaire d'investissement ou le Gestionnaire d'investissement par délégation n'ont souscrit de contrats de commissions indirectes ou de services de courtage dirigé eu égard à la Société durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (31 mars 2022 : néant).

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR D'ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	GBP	GBP

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(2 580 921)	645 709

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(3 427 053)	(6 149 559)
Conversions de change	6	-

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6 007 968)	(5 503 850)
---	--------------------	--------------------

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(4 289 949)	(126 185)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(1 474 048)	(2 520 171)

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 763 997)	(2 646 356)
---	--------------------	--------------------

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD

Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(12 202 404)	(5 101 191)
Contrats à terme standardisés	-	(844)
Conversions de change	(6 851 065)	(12 621 785)

Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	4 990 946	(13 590 893)
Contrats à terme standardisés	46	(46)
Conversions de change	2 462 592	4 573 459

Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11 599 885)	(26 741 300)
---	---------------------	---------------------

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(2 508 188)	9 716 637
Contrats à terme standardisés	(11 707)	(43 145)
Conversions de change	19	973
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(446 900)	(4 786 149)
Contrats à terme standardisés	8 979	(75)
Conversions de change	(116)	516
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 957 913)	4 888 757
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(5 539 553)	21 329 018
Contrats à terme standardisés	(1 582 246)	(135 058)
Conversions de change	(602 404)	(228 349)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(176 645 900)	(29 590 625)
Contrats à terme standardisés	(397 405)	566 201
Conversions de change	68 435	45 061
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(184 699 073)	(8 013 752)
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023*	
	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements		(53 324)
Conversions de change		(1 953)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements		(273 055)
Conversions de change		98
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(328 234)

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	29 350 029	10 406 073
Contrats à terme standardisés	262 770	121 235
Conversions de change	(79 411)	38 127
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(34 717 988)	15 002 219
Contrats à terme standardisés	2 541	28 449
Conversions de change	(10 970)	(15 966)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 193 029)	25 580 137
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(2 079)	-
Conversions de change	(141)	(79)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(3 409)	73 982
Conversions de change	(44)	(7)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 673)	73 896
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(10 619 920)	12 998 174
Contrats à terme standardisés	74 722	(59 260)
Conversions de change	410	6 180
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	21 326 274	(34 761 212)
Contrats à terme standardisés	(417)	1 742
Conversions de change	(220)	(222)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 780 849	(21 814 598)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 931 711)	7 801 233
Contrats à terme standardisés	8 838	98 164
Conversions de change	(150 481)	798
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	6 507 788	(1 877 195)
Contrats à terme standardisés	(7 942)	5 647
Conversions de change	5 428	(7 802)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 431 920	6 020 845
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	57 098 447	9 874 525
Contrats à terme standardisés	648 838	348 344
Conversions de change	(335 852)	70 580
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	1 404 482	86 918 408
Contrats à terme standardisés	(321 038)	299 225
Conversions de change	58 929	(58 157)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	58 553 806	97 452 925
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 373 855	38 820 354
Contrats à terme standardisés	(76 044)	352 625
Conversions de change	(131 895)	(8 638)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(6 800 986)	4 431 249
Contrats à terme standardisés	(298 046)	153 890
Conversions de change	(21 441)	(35 668)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 954 557)	43 713 812

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	38 999 803	41 267 775
Contrats à terme standardisés	(57 484)	435 021
Conversions de change	(63 877)	29 295
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(48 656 182)	65 845 472
Contrats à terme standardisés	(125 761)	114 818
Conversions de change	24 512	(33 986)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 878 989)	107 658 395
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	18 157 748	38 309 288
Contrats à terme standardisés	(245 021)	183 542
Conversions de change	(51 568)	21 659
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(10 316 531)	(24 421 972)
Contrats à terme standardisés	21 716	(15 702)
Conversions de change	4 207	(4 656)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 570 551	14 072 159
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 012 549	8 610 729
Contrats à terme standardisés	(97 524)	(63 242)
Conversions de change	(35 988)	(1 526)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 217 220)	(3 319 781)
Contrats à terme standardisés	(14 469)	18 535
Conversions de change	(1 107)	(6 837)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 353 759)	5 237 878

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 751 991)	26 026 180
Contrats à terme standardisés	(22 330)	20 108
Conversions de change	(62 654)	19 461
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(18 664 190)	(18 913 365)
Contrats à terme standardisés	(9 747)	15 561
Conversions de change	(1 343)	(2 142)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(20 512 255)	7 165 803
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	3 794 901	6 886 113
Conversions de change	(23 321)	(8 832)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(11 426 011)	(4 673 337)
Conversions de change	(2 427)	373
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 656 858)	2 204 317
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 281 732	3 934 064
Contrats à terme standardisés	11 870	39 378
Conversions de change	(6 578)	1 511
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 632 756)	(3 230 333)
Contrats à terme standardisés	41	(1 329)
Conversions de change	(26)	17
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(345 717)	743 308

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(7 175 135)	(1 692 435)
Contrats à terme standardisés	(76 549)	(19 160)
Conversions de change	(32 779)	2 242
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(693 285)	(1 278 864)
Contrats à terme standardisés	(5 135)	(1 242)
Conversions de change	(1 139)	266
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 984 022)	(2 989 193)
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(10 681 189)	1 950 282
Contrats à terme standardisés	70 527	206 593
Conversions de change	(7 494)	23 052
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	1 326 767	5 523 900
Contrats à terme standardisés	(5 778)	(8 968)
Conversions de change	609	(2 209)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 296 558)	7 692 650
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	746 928	1 719 985
Contrats à terme standardisés	16 294	-
Conversions de change	(5 057)	(1 633)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(969 114)	11 876
Contrats à terme standardisés	17 848	-
Conversions de change	970	(1 766)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(192 131)	1 728 462

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023*	
	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 131	
Contrats à terme standardisés	(2 192)	
Conversions de change	(1 352)	
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	347 254	
Contrats à terme standardisés	2 594	
Conversions de change	768	
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	348 203	

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	JPY	JPY
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 437 952	(226 958)
Contrats à terme standardisés	32 765	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(3 303 671)	13 601 735
Contrats à terme standardisés	19 940	-
Conversions de change	59	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(812 955)	13 374 777

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 824)	(66)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(105 504)	53 348
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(107 328)	53 282

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	13 963 667	30 847 788
Contrats à terme standardisés	(52 770)	(76 661)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(49 938 631)	(15 869 103)
Contrats à terme standardisés	(15 085)	21 765
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(36 042 819)	14 923 789

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(393 966)	24 187 246
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(20 962 104)	(21 711 178)
Conversions de change	18	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(21 356 052)	2 476 068

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(41 591)	-
Conversions de change	(1 328)	(207)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	253 006	113 477
Conversions de change	(142)	109
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	209 945	113 379

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(390 664)	550 955
Contrats à terme standardisés	-	20
Conversions de change	(6 610)	(1 636)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 699 535)	(186 269)
Contrats à terme standardisés	-	38
Conversions de change	419	(623)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 096 390)	362 485

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 578 794	2 343 883
Contrats à terme standardisés	(31 218)	8 890
Conversions de change	(10 116)	(13 665)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(6 276 728)	3 295 125
Contrats à terme standardisés	(14 165)	20 507
Conversions de change	764	622
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 752 669)	5 655 362
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	77 371 728	49 190 064
Contrats à terme standardisés	557 886	1 976 567
Conversions de change	(218 537)	(79 872)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(49 418 575)	136 241 953
Contrats à terme standardisés	(222 062)	376 706
Conversions de change	(10 505)	26 119
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	28 059 935	187 731 537
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(17 123 519)	7 130 924
Contrats à terme standardisés	(189 492)	(21 044)
Conversions de change	(201 697)	(16 509)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(42 301 788)	(1 479 554)
Contrats à terme standardisés	(232 071)	190 223
Conversions de change	(4 618)	(1 461)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(60 053 185)	5 802 579

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	4 309 627	10 892 828
Contrats à terme standardisés	(77 232)	126 072
Conversions de change	(51 864)	(23 209)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(23 507 878)	34 792 063
Contrats à terme standardisés	(172 181)	195 359
Conversions de change	(12 213)	12 902
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(19 511 741)	45 996 015
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	949 341	4 474 873
Contrats à terme standardisés	(3 385)	(695)
Conversions de change	(6 344)	(5 082)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 651 532)	(4 347 527)
Contrats à terme standardisés	(17 218)	13 980
Conversions de change	(3 205)	3 616
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 732 343)	139 165
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(3 495 949)	9 253 527
Contrats à terme standardisés	(10 830)	(81 140)
Conversions de change	(91 976)	(85 990)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(14 853 389)	3 317 885
Contrats à terme standardisés	(57 581)	82 740
Conversions de change	3 364	7 866
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(18 506 361)	12 494 888

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	17 555 416	70 947 982
Contrats à terme standardisés	(590 617)	(505 582)
Conversions de change	(351 311)	(78 672)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(115 727 555)	(84 950 800)
Contrats à terme standardisés	(76 206)	283 185
Conversions de change	3 257	15 356
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(99 187 016)	(14 288 531)
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 813 759	20 814 486
Contrats à terme standardisés	(47 273)	73 579
Conversions de change	(20 694)	(5 754)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(34 194 242)	34 046 476
Contrats à terme standardisés	(53)	88
Conversions de change	578	(1 245)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(27 447 925)	54 927 630
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(302 548)	3 228 306
Contrats à terme standardisés	(11 941)	6 756
Conversions de change	(9 648)	(2 132)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 966 829)	(4 704 318)
Contrats à terme standardisés	(4 018)	5 639
Conversions de change	451	313
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 294 533)	(1 465 436)

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	358 292	101 832
Contrats à terme standardisés	(7 365)	8 965
Conversions de change	(7 132)	(1 104)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(2 021 703)	1 110 955
Contrats à terme standardisés	894	(1 720)
Conversions de change	570	(540)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 676 444)	1 218 388
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 004 861)	864 436
Contrats à terme standardisés	(35 218)	(31 177)
Conversions de change	(41 943)	(8 008)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(3 840 419)	(862 646)
Contrats à terme standardisés	(16 272)	22 352
Conversions de change	(1 908)	1 810
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 940 621)	(13 233)
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(25 875 777)	164 119 019
Contrats à terme standardisés	(473 852)	(284 037)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(202 475 426)	(293 639 027)
Contrats à terme standardisés	(129 332)	246 036
Conversions de change	69	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(228 954 318)	(129 558 009)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(1 355 181)	8 103 812
Contrats à terme standardisés	20 681	19 729
Conversions de change	(13 734)	2 037
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	4 206 315	(5 288 157)
Contrats à terme standardisés	4 547	6 536
Conversions de change	361	(1 811)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 862 989	2 842 146
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(21 544 331)	30 882 253
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(10 136 453)	(44 322 263)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(31 680 784)	(13 440 010)
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(8 529 240)	19 194 363
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(12 035 104)	(6 432 088)
Conversions de change	23	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(20 564 321)	12 762 275

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	7 244 795	13 287 009
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(11 422 790)	3 222 910
Conversions de change	125	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 177 870)	16 509 919
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	63 171 971	34 921 906
Contrats à terme standardisés	(558 607)	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(55 884 017)	83 835 136
Contrats à terme standardisés	64 029	-
Conversions de change	15	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 793 391	118 757 042
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(17 698 811)	41 139 260
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(81 086 853)	(3 182 653)
Conversions de change	93	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(98 785 571)	37 956 607
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 334 693	25 050 201
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(32 073 069)	9 851 498
Conversions de change	7	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 738 369)	34 901 699

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices clôturés le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 658 416	40 321 912
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(15 480 925)	(23 906 037)
Conversions de change	34	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 822 475)	16 415 875
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(3 991 868)	6 778 427
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(5 607 961)	715 073
Conversions de change	8	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 599 821)	7 493 500
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	16 181 992	33 973 953
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(29 033 351)	30 602 342
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 851 359)	64 576 295

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	750 380	1 621 744
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(4 073 299)	2 981 564
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 322 919)	4 603 308
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(111 920 748)	117 404 412
Conversions de change	(12 482 870)	(36 776 550)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :		
Investissements	(28 886 896)	(301 835 319)
Conversions de change	(5 299 132)	15 733 389
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(158 589 646)	(205 474 068)
Total	31 mars 2023	31 mars 2022
USD	USD	
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	105 144 286	1 040 837 057
Contrats à terme standardisés	(2 564 901)	2 964 484
Conversions de change	(21 995 998)	(49 722 376)
Titres TBA	-	-
Variation nette des plus-values latentes sur :		
Investissements	(1 149 712 097)	(430 419 545)
Contrats à terme standardisés	(2 050 532)	2 737 953
Conversions de change	(2 732 451)	20 219 741
Titres TBA	-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur activités d'investissement	(1 073 911 693)	586 617 314

10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

Les Compartiments peuvent, à des fins de gestion efficace de portefeuille, et conformément aux conditions et aux limites imposées par la Banque centrale, utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD ») incluant des bons de souscription, des contrats à terme standardisés, ainsi que des contrats de change à terme incluant les contrats à terme non livrables. La gestion efficace de portefeuille consiste à prendre des décisions d'investissement qui impliquent de souscrire des transactions dans un ou plusieurs des buts suivants : réduire les risques, réduire les coûts ou générer une augmentation du capital ou des revenus d'un Compartiment avec un niveau de risque ajusté, en tenant compte du profil de risque du Compartiment.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

En particulier, les instruments financiers dérivés (IFD) peuvent être utilisés pour minimiser l'écart de suivi, c'est-à-dire le risque que le rendement du Compartiment diffère du rendement de l'Indice.

Dans la mesure où le Gestionnaire d'investissement utilise des IFD pour le compte d'un Compartiment, la volatilité du Compartiment risque d'augmenter. Le niveau de volatilité de chaque Compartiment devrait être étroitement corrélé avec la volatilité de l'Indice. Les investisseurs doivent noter que rien ne garantit que les niveaux historiques de volatilité de l'Indice continuent d'être observés dans le futur ou que le Compartiment présente par la suite un niveau de volatilité similaire. Il existe donc un risque que la volatilité du Compartiment soit relativement élevée par rapport à d'autres investissements, qu'elle puisse varier fortement au fil du temps et qu'un investissement dans le Compartiment puisse ne pas s'avérer approprié pour tous les investisseurs. Nonobstant cet avertissement, aucun Compartiment ne devrait avoir un profil de risque supérieur à la moyenne en raison de son utilisation d'IFD ou de son investissement dans des IFD. Les IFD seront utilisés dans les limites imposées par la Banque centrale et les positions prises à des fins de couverture ne pourront pas dépasser significativement la valeur des actifs qu'elles cherchent à couvrir. Bien qu'ils entraînent de manière inhérente la création d'un effet de levier, l'objectif principal de l'utilisation des IFD est de réduire l'écart de suivi. Par ailleurs, l'effet de levier résultant du recours aux IFD ne dépassera pas 100 % de la VL totale du Compartiment. L'effet de levier du Compartiment est mesuré conformément à l'approche d'engagement.

Sous réserve des restrictions imposées à l'utilisation des IFD décrites ci-dessus et de la Réglementation OPCVM, le Compartiment peut acheter et vendre des contrats à terme standardisés pour créer ou réduire une exposition à différents titres inclus dans l'Indice ou pour réduire certains types de risques inhérents à des transactions spécifiques. Les contrats à terme standardisés sont des accords d'achat ou de vente caractérisés par un montant déterminé d'un indice, d'une action, d'une obligation ou d'une devise à une date d'échéance déterminée. Les contrats à terme standardisés sont des instruments négociés en Bourse et leurs transactions sont soumises aux règles des marchés sur lesquels ils sont négociés. Les contrats de change à terme peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les contrats de change à terme peuvent, par exemple, être utilisés pour gérer les expositions de change représentées dans l'Indice. Les contrats de change à terme non livrables peuvent être utilisés pour les mêmes raisons. Ils se distinguent des contrats de change à terme standards en ce sens qu'au moins l'une des devises de la transaction n'est pas autorisée à être livrée en règlement de tout bénéfice ou de toute perte résultant de la transaction. Généralement, les bénéfices ou pertes dans ce cas seront livrés en dollar américain ou en euro.

Les Compartiments peuvent conclure des contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme et des prêts de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les plus-values/(moins-values) associées à chaque instrument financier dérivé sont incluses dans l'État du résultat global, au poste des variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les contreparties aux IFD sont identifiées dans le Tableau des investissements correspondant.

Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

11. RISQUES FINANCIERS

Compte tenu de son statut de société d'investissement, la gestion des instruments financiers est fondamentale pour la gestion des affaires de la Société. Le Gestionnaire d'investissement est responsable, sous la supervision et le contrôle général du Conseil d'administration, de gérer les actifs et investissements des Compartiments de la Société conformément aux objectifs d'investissement et directives approuvé(e)s par le Conseil d'administration et aux politiques stipulées dans le Prospectus et les Suppléments.

La fonction de gestion des risques de la Société est attribuée à la Société de gestion, représentée en dernier ressort par le Conseil d'administration et est soutenue par l'Équipe de gestion des risques (« RMT », *Risk Management Team*) qui gère les risques au jour le jour sous la direction et la supervision de la Personne désignée de la Société de gestion, sous réserve d'un contrôle permanent par les Personnes désignées de la Société de gestion et les membres du Comité de direction. Le Conseil d'administration examine au moins une fois par an la politique et les procédures de gestion des risques en place et les Personnes désignées contrôlent en permanence les rapports préparés par l'équipe RMT. Le Conseil d'administration et les Personnes désignées peuvent émettre des lignes directrices sur les risques qui seront contraignantes pour les Gestionnaires d'investissement. Actuellement, les lignes directrices comprennent le suivi et la mise en évidence de tout écart par rapport à l'objectif et à la politique d'investissement de chaque Compartiment et la garantie que l'exposition globale de chaque Compartiment à l'utilisation d'IFD, et l'exposition à toute contrepartie, est maintenue dans les paramètres définis par la Banque centrale. L'équipe RMT surveille ces directives et les Gestionnaires d'investissement effectuent également ces examens dans le cadre de leurs fonctions de supervision et de gestion de portefeuille.

Les activités menées par la Société l'exposent à différents risques financiers : le risque de marché (comprenant le risque de prix du marché, le risque de change et le risque lié aux taux d'intérêt), le risque de liquidité et le risque de crédit.

Aucun changement n'a été apporté au processus de gestion des investissements des Compartiments depuis la fin de l'exercice financier précédent.

Plus spécifiquement, la capacité d'un Compartiment à obtenir une corrélation importante entre la performance du Compartiment et celle de l'indice qu'il suit peut être affectée par des fluctuations des marchés de titres, des modifications dans la composition de l'indice, des flux de trésorerie entrants et sortants du Compartiment, et des commissions et dépenses du Compartiment. Chaque Compartiment cherchera à répliquer les rendements de l'indice, quelle que soit la performance actuelle ou prévue de l'indice ou des titres le composant. La performance de chaque Compartiment peut donc s'avérer moins favorable que celle d'un portefeuille géré selon une stratégie d'investissement active. La structure et la composition de l'indice affecteront la performance, la volatilité et le risque de l'indice (en termes absolus et par comparaison avec d'autres indices), et donc la performance, la volatilité et le risque du Compartiment. Dans la mesure où les Compartiments cherchent à répliquer les rendements de l'indice indépendamment de la performance actuelle ou prévisionnelle, les risques financiers ne sont pas activement gérés.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Les informations suivantes n'ont pas vocation à représenter l'exhaustivité des risques, et les investisseurs sont invités à se reporter au prospectus et aux suppléments pour toutes précisions sur les risques liés à l'investissement dans la Société.

Risque de marché

Risque de prix de marché

Les Compartiments sont exposés au risque de prix pour les actions et titres à revenu fixe et au risque de prix pour les produits dérivés. Ceci résulte du fait que les prix futurs des investissements détenus par les Compartiments sont incertains. Les investissements d'un Compartiment sont soumis à la conjoncture économique générale, aux fluctuations normales des marchés et aux risques inhérents à un investissement sur les marchés de titres internationaux.

L'exposition du Compartiment au risque de prix de marché correspond à la valeur totale des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, telle qu'elle est présentée dans chaque État de la situation financière.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations des cours du marché est décrite dans le tableau suivant :

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	10 %	GBP	17 119 200
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	10 %	EUR	6 899 474
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	22 279 055
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	7 596 809
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	10 %	USD	162 555 501
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	712 013
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	30 147 595
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	EUR	109 212
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	16 699 434
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	38 796 093
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	106 932 668
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	42 229 613

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	66 098 158
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	29 536 434
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	5 289 419
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	13 285 909
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	10 %	EUR	14 797 422
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	7 471 424
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	12 281 686
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	17 392 414
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	3 758 852
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF**	10 %	USD	1 449 307
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	JPY	22 961 479
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	89 157
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	10 %	USD	34 093 450
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	13 220 606
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	2 733 357
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	3 194 488
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	7 558 477
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	54 826 305
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	30 305 750
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	49 085 898
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	5 729 011

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	11 962 901
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	79 570 341
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	45 342 340
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	2 896 456
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	1 805 317
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	10 %	USD	4 559 211
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	154 002 184
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	13 948 224
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	14 386 927
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	9 026 129
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 856 922
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	65 656 809
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 898 475
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	45 182 896
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	20 790 018
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	5 055 615
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	60 810 998
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	3 573 219
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD	103 692 715

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

** Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022.

Une baisse de 10 % des prix de marché aurait eu un effet négatif similaire. Les sensibilités estimées ci-dessus le sont uniquement à des fins d'illustration et ne sont pas censées être prédictives. Les fluctuations réelles découlant des variations des prix de marché peuvent différer considérablement de celles indiquées ci-dessus.

31 mars 2022	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	10 %	GBP	13 052 840
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	10 %	EUR	9 342 218
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	24 486 216
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	7 016 538
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	10 %	USD	160 070 944
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	43 878 487
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	EUR	S/O
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	9 066 843
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	18 283 307
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	94 710 700
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	83 828 514
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	70 750 976
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	41 701 440
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	5 630 384
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	17 677 412
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	10 %	EUR	11 825 652
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	8 127 168
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	8 454 437

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2022	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	34 752 464
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	2 727 672
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	JPY	S/O
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	S/O
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	10 %	USD	35 369 839
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	24 518 998
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	S/O
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	3 670 570
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	9 303 854
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	66 102 074
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	47 084 626
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	46 086 699
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	6 099 778
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	13 335 335
SPDR MSCI World Small Cap UCITS	10 %	USD	88 488 373
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	44 161 870
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	2 293 252
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	2 387 349
SPDR MSCI World Value UCITS ETF	10 %	USD	6 194 775
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	184 085 251

31 mars 2022	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	11 764 564
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	21 986 228
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	11 707 334
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	28 729 746
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	50 499 410
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	88 709 119
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	30 309 386
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	31 886 281
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	7 923 220
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	58 160 954
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	4 002 524
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD	149 494 572

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

Risque de change

Les Compartiments ont des activités internationales et peuvent détenir des actifs monétaires et non-monétaires libellés dans d'autres devises que leurs devises fonctionnelles respectives. Le risque de change apparaît lorsque la valeur des transactions futures, des actifs et passifs monétaires comptabilisés libellés dans d'autres devises fluctue en raison des variations des taux de change.

Un Compartiment peut, sans y être pour autant contraint, investir dans des contrats de change pour contribuer à réduire son exposition à différentes devises, mais il n'existe aucune garantie que ces contrats permettront d'atteindre cet objectif. Ces contrats peuvent aussi réduire ou éliminer tout ou partie du bénéfice qu'un Compartiment peut tirer de fluctuations de change favorables.

Ces informations sont une estimation relative du risque et n'ont pas vocation à être un chiffre précis et exact car ils ne peuvent pas prévoir si ces soldes varieront de plus ou moins 5 %.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

L'exposition des Compartiments à des devises autres que leur devise fonctionnelle figure dans les tableaux ci-dessous.

31 mars 2023

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires GBP	Actifs/ Passifs non monétaires GBP	Actifs/ Passifs financiers nets GBP
Exposition en devises			
Euro	743	-	743
	743	-	743

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	65 908 327	-	65 908 327
	65 908 327	-	65 908 327

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	506	-	506
Dollar américain	24 237	-	24 237
	24 743	-	24 743

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	3 178 675	14 206 401	17 385 076
Réal brésilien	153 350	9 871 094	10 024 444
Livre sterling	45 511 114	23 558 418	69 069 532
Dollar canadien	11 053 347	82 648 969	93 702 316
Peso chilien	134 271	1 366 548	1 500 819
Yuan Renminbi	-	3 683 420	3 683 420
Peso colombien	29 649	437 439	467 088
Couronne tchèque	-	1 631 589	1 631 589
Couronne danoise	1 148 949	15 393 761	16 542 710
Euro	226 585 294	95 412 016	321 997 310
Dollar de Hong Kong	36 852	26 377 071	26 413 923
Roupie indienne	135 688	19 398 268	19 533 956
Roupie indonésienne	128 897	1 370 802	1 499 699
Nouveau shekel israélien	18 360	542 488	560 848
Yen japonais	694 907	50 999 072	51 693 979
Dinar koweïtien	32 223	592 883	625 106
Ringgit malais	132 209	5 806 639	5 938 848
Peso mexicain	16 075	4 063 465	4 079 540
Nouveau dollar de Taïwan	178 983	5 789 238	5 968 221
Dollar néo-zélandais	40 653	6 180 118	6 220 771
Couronne norvégienne	50 536	2 516 972	2 567 508
Sol péruvien	1 548	-	1 548
Peso philippin	114 299	1 417 663	1 531 962
Zloty polonais	2 887	510 066	512 953
Riyal qatari	36 651	886 151	922 802
Riyal saoudien	87 682	4 150 231	4 237 913
Dollar de Singapour	14 917	1 084 317	1 099 234
Rand sud-africain	15 764	642 827	658 591
Won sud-coréen	95 359	4 204 330	4 299 689
Couronne suédoise	12 298	130 637	142 935
Franc suisse	5 431 245	5 240 577	10 671 822
Baht thaïlandais	66 373	6 815 676	6 882 049
Lire turque	1 193	427 633	428 826
Dirham des Émirats arabes unis	52 156	1 215 904	1 268 060
	295 192 404	398 572 683	693 765 087

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	793	91 225	92 018
Réal brésilien	160	40 878	41 038
Livre sterling	1 742	182 684	184 426
Dollar canadien	1 570	374 056	375 626
Peso chilien	92	16 312	16 404
Yuan chinois offshore	802	-	802
Yuan Renminbi de Chine	(132)	73 346	73 214
Couronne tchèque	554	1 195	1 749
Couronne danoise	436	86 200	86 636
Euro	2 049	649 646	651 695
Dollar de Hong Kong	152	224 356	224 508
Forint hongrois	1	-	1
Roupie indienne	22	66 033	66 055
Roupie indonésienne	271	5 125	5 396
Nouveau shekel israélien	781	6 259	7 040
Yen japonais	3 312	373 837	377 149
Dinar koweïtien	34	19 394	19 428
Peso mexicain	336	27 026	27 362
Nouveau dollar de Taiwan	285	96 625	96 910
Dollar néo-zélandais	165	11 997	12 162
Couronne norvégienne	317	17 406	17 723
Zloty polonais	91	17 594	17 685
Riyal qatari	256	17 163	17 419
Riyal saoudien	1 436	69 869	71 305
Dollar de Singapour	64	33 059	33 123
Rand sud-africain	300	32 076	32 376
Won sud-coréen	430	72 157	72 587
Couronne suédoise	1 198	57 791	58 989
Franc suisse	1 776	261 585	263 361
Baht thaïlandais	317	31 876	32 193
Lire turque	280	4 937	5 217
Dirham des Émirats arabes unis	18	1 900	1 918
	19 908	2 963 607	2 983 515

* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	537 775	61 843 355	62 381 130
Couronne danoise	417 340	12 820 294	13 237 634
Couronne norvégienne	108 366	2 741 644	2 850 010
Couronne suédoise	102 862	14 095 849	14 198 711
Franc suisse	141 659	41 821 352	41 963 011
Dollar américain	283 774	561 182	844 956
	1 591 776	133 883 676	135 475 452

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 534	194 351	195 885
Couronne danoise	453	53 473	53 926
Couronne norvégienne	441	11 616	12 057
Couronne suédoise	741	58 825	59 566
Franc suisse	1 086	198 894	199 980
Dollar américain	690	1 852	2 542
	4 945	519 011	523 956

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	103 045	19 133 415	19 236 460
Couronne danoise	62 766	1 221 534	1 284 300
Couronne norvégienne	2 638	-	2 638
Couronne suédoise	3 021	5 658 860	5 661 881
Franc suisse	8 693	13 649 802	13 658 495
Dollar américain	25 748	-	25 748
	205 911	39 663 611	39 869 522

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 523 618	133 211 765	134 735 383
Couronne danoise	65 721	4 452 178	4 517 899
Couronne norvégienne	33 829	4 672 008	4 705 837
Couronne suédoise	143 617	5 149 695	5 293 312
Franc suisse	67 979	108 695 175	108 763 154
Dollar américain	32 679	3 545 516	3 578 195
	1 867 443	259 726 337	261 593 780

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	3 396 736	526 301 961	529 698 697
Couronne norvégienne	171 690	73 284 538	73 456 228
Couronne suédoise	9 610	-	9 610
Dollar américain	557 752	-	557 752
	4 135 788	599 586 499	603 722 287

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	543 049	61 164 486	61 707 535
Couronne danoise	129 554	3 324 262	3 453 816
Couronne norvégienne	89 360	3 022 782	3 112 142
Couronne suédoise	232 580	22 582 818	22 815 398
Franc suisse	1 090	36 680 452	36 681 542
Dollar américain	915 400	-	915 400
	1 911 033	126 774 800	128 685 833

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	292 185	125 176 557	125 468 742
Couronne danoise	556 215	126 554 013	127 110 228
Couronne suédoise	12 621	3 990 989	4 003 610
Franc suisse	13 042	216 119 904	216 132 946
Dollar américain	215 588	-	215 588
	1 089 651	471 841 463	472 931 114

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	38 416	45 817 069	45 855 485
Couronne danoise	988 996	15 477 597	16 466 593
Couronne norvégienne	2 030	689 166	691 196
Couronne suédoise	127 193	40 604 014	40 731 207
Franc suisse	300 233	25 112 334	25 412 567
Dollar américain	4 728	1 753 432	1 758 160
	1 461 596	129 453 612	130 915 208

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	235 733	14 762 418	14 998 151
Couronne danoise	16 577	1 309 791	1 326 368
Couronne norvégienne	20 492	1 217 844	1 238 336
Couronne suédoise	33 963	1 585 405	1 619 368
Franc suisse	67 329	8 763 045	8 830 374
Dollar américain	140 029	-	140 029
	514 123	27 638 503	28 152 626

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	215 190	37 328 791	37 543 981
Dollar canadien	42	-	42
Couronne danoise	106 876	5 387 311	5 494 187
Couronne norvégienne	57 205	5 850 390	5 907 595
Couronne suédoise	79 783	15 161 358	15 241 141
Franc suisse	44 478	12 275 216	12 319 694
Dollar américain	14 441	-	14 441
	518 015	76 003 066	76 521 081

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	201 301	40 103 208	40 304 509
Dollar canadien	212	-	212
Couronne danoise	80 518	4 512 523	4 593 041
Couronne norvégienne	71 228	4 609 326	4 680 554
Couronne suédoise	65 303	12 090 805	12 156 108
Franc suisse	32 241	10 854 263	10 886 504
Dollar américain	22 166	-	22 166
	472 969	72 170 125	72 643 094

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	4 117	1 764 659	1 768 776
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	44	-	44
Couronne suédoise	34 411	3 429 645	3 464 056
Franc suisse	904	1 265 427	1 266 331
Dollar américain	5 276	-	5 276
	44 809	6 459 731	6 504 540

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	22 459	22 329 212	22 351 671
Couronne norvégienne	18 070	3 125 634	3 143 704
Couronne suédoise	9 673	4 712 590	4 722 263
Franc suisse	131 847	5 027 433	5 159 280
Dollar américain	2 949	-	2 949
	184 998	35 194 869	35 379 867

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	(200 978)	34 191 333	33 990 355
Couronne danoise	11 102	6 009 665	6 020 767
Franc suisse	(803)	1 237 444	1 236 641
Dollar américain	4 148	-	4 148
	(186 531)	41 438 442	41 251 911

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	115 244	10 395 690	10 510 934
Couronne danoise	166 421	628 426	794 847
Couronne norvégienne	943	153 771	154 714
Couronne suédoise	19 502	1 392 194	1 411 696
Franc suisse	31 928	3 181 586	3 213 514
Dollar américain	31 891	96 266	128 157
	365 929	15 847 933	16 213 862

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Réal brésilien	7 545	343 317	350 862
Peso chilien	104	72 776	72 880
Yuan Renminbi de Chine	10 051	706 597	716 648
Peso colombien	-	3 453	3 453
Couronne tchèque	715	18 183	18 898
Euro	694	74 633	75 327
Dollar de Hong Kong	14 227	1 715 085	1 729 312
Forint hongrois	60	21 428	21 488
Roupie indienne	376	1 110 215	1 110 591
Roupie indonésienne	1 260	49 583	50 843
Dinar koweïtien	12	11 700	11 712
Ringgit malais	1 318	70 287	71 605
Peso mexicain	3 071	293 695	296 766
Nouveau dollar de Taiwan	6 837	1 132 555	1 139 392
Peso philippin	235	15 412	15 647
Zloty polonais	498	84 598	85 096
Riyal qatari	4 248	78 130	82 378
Riyal saoudien	4 448	419 231	423 679
Rand sud-africain	3 350	287 949	291 299
Won sud-coréen	5 276	1 049 075	1 054 351
Baht thaïlandais	1 669	262 804	264 473
Lire turque	40	12 268	12 308
	66 034	7 832 974	7 899 008

* Le Compartiment a été lancé le 18 juillet 2022, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires JPY	Actifs/ Passifs non monétaires JPY	Actifs/ Passifs financiers nets JPY
Exposition en devises			
Euro	1 974	-	1 974
	1 974	-	1 974

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	13	-	13
	13	-	13

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	119	-	119
	119	-	119

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	1 272	-	1 272
	1 272	-	1 272

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 242	316 328	320 570
Livre sterling	6 147	786 394	792 541
Dollar canadien	7 848	1 535 069	1 542 917
Couronne danoise	9 926	415 112	425 038
Euro	6 777	2 793 832	2 800 609
Dollar de Hong Kong	955	140 044	140 999
Nouveau shekel israélien	992	10 733	11 725
Yen japonais	14 223	1 556 269	1 570 492
Dollar néo-zélandais	1 326	47 450	48 776
Couronne norvégienne	3 874	58 532	62 406
Dollar de Singapour	5 061	209 702	214 763
Couronne suédoise	5 714	286 928	292 642
Franc suisse	13 213	1 140 456	1 153 669
	80 298	9 296 849	9 377 147

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 867	352 997	358 864
Livre sterling	6 922	740 074	746 996
Dollar canadien	1 892	356 438	358 330
Couronne danoise	1 397	51 044	52 441
Euro	8 758	4 706 349	4 715 107
Dollar de Hong Kong	1 296	125 389	126 685
Yen japonais	30 368	3 286 876	3 317 244
Dollar néo-zélandais	301	-	301
Couronne norvégienne	116	-	116
Dollar de Singapour	231	23 418	23 649
Couronne suédoise	910	215 901	216 811
Franc suisse	523	526 717	527 240
	58 581	10 385 203	10 443 784

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	19 553	1 082 284	1 101 837
Livre sterling	62 616	8 186 952	8 249 568
Dollar canadien	8 099	1 602 372	1 610 471
Couronne danoise	8 075	283 248	291 323
Euro	12 679	7 614 489	7 627 168
Dollar de Hong Kong	1 171	180 798	181 969
Yen japonais	48 968	4 073 816	4 122 784
Dollar néo-zélandais	3 708	-	3 708
Couronne norvégienne	2 600	285 003	287 603
Dollar de Singapour	10 670	102 911	113 581
Couronne suédoise	9 256	308 732	317 988
Franc suisse	26 016	6 689 269	6 715 285
	213 411	30 409 874	30 623 285

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	629 380	12 836 844	13 466 224
Livre sterling	466 320	61 376 213	61 842 533
Dollar canadien	110 989	60 886 942	60 997 931
Couronne danoise	159	-	159
Euro	283 497	47 203 056	47 486 553
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	90 738	5 131 167	5 221 905
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	(24 122)	6 778 952	6 754 830
Dollar de Singapour	198	-	198
Couronne suédoise	11 834	-	11 834
	1 569 000	194 213 174	195 782 174

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	153 106	14 838 295	14 991 401
Livre sterling	154 446	16 773 700	16 928 146
Dollar canadien	87 579	26 083 964	26 171 543
Couronne danoise	40 173	905 873	946 046
Euro	188 633	33 373 500	33 562 133
Dollar de Hong Kong	32 278	8 382 950	8 415 228
Nouveau shekel israélien	42 099	1 458 296	1 500 395
Yen japonais	298 892	15 237 056	15 535 948
Dollar néo-zélandais	15	-	15
Couronne norvégienne	31 471	820 953	852 424
Dollar de Singapour	7 252	4 515 229	4 522 481
Couronne suédoise	98 510	6 170 822	6 269 332
Franc suisse	24 376	10 042 180	10 066 556
	1 158 830	138 602 818	139 761 648

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	30 369	8 271 087	8 301 456
Livre sterling	276 917	20 527 802	20 804 719
Dollar canadien	21 101	-	21 101
Couronne danoise	193 653	20 712 361	20 906 014
Euro	59 240	28 287 868	28 347 108
Dollar de Hong Kong	968	-	968
Nouveau shekel israélien	6 079	-	6 079
Yen japonais	174 003	21 135 165	21 309 168
Dollar néo-zélandais	5 662	953 525	959 187
Dollar de Singapour	1 008	-	1 008
Couronne suédoise	8 898	628 850	637 748
Franc suisse	52 591	35 404 820	35 457 411
	830 489	135 921 478	136 751 967

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 798	516 668	521 466
Livre sterling	4 322	2 418 107	2 422 429
Dollar canadien	4 916	2 188 049	2 192 965
Couronne danoise	50 848	818 708	869 556
Euro	15 591	8 150 491	8 166 082
Dollar de Hong Kong	1 097	440 992	442 089
Nouveau shekel israélien	1 297	42 961	44 258
Yen japonais	78 655	7 376 386	7 455 041
Dollar néo-zélandais	192	64 207	64 399
Couronne norvégienne	982	35 485	36 467
Dollar de Singapour	2 518	209 363	211 881
Couronne suédoise	7 582	2 147 260	2 154 842
Franc suisse	16 333	1 328 238	1 344 571
	189 131	25 736 915	25 926 046

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	85 539	14 759 356	14 844 895
Livre sterling	133 117	10 377 144	10 510 261
Dollar canadien	27 436	10 234 445	10 261 881
Couronne danoise	14 106	919 875	933 981
Euro	61 082	16 205 175	16 266 257
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	21 767	224 958	246 725
Yen japonais	110 244	8 218 758	8 329 002
Dollar néo-zélandais	831	-	831
Couronne norvégienne	2 126	860 361	862 487
Couronne suédoise	15 097	1 109 442	1 124 539
Franc suisse	21 775	6 223 907	6 245 682
	493 235	69 133 421	69 626 656

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	261 850	27 304 988	27 566 838
Livre sterling	161 109	41 482 739	41 643 848
Dollar canadien	126 560	31 540 319	31 666 879
Couronne danoise	99 273	6 564 991	6 664 264
Euro	332 407	58 604 748	58 937 155
Dollar de Hong Kong	56 463	5 130 199	5 186 662
Nouveau shekel israélien	86 709	5 537 920	5 624 629
Yen japonais	1 066 740	87 579 351	88 646 091
Dollar néo-zélandais	44 000	2 721 531	2 765 531
Couronne norvégienne	43 965	6 414 436	6 458 401
Dollar de Singapour	348 955	5 312 902	5 661 857
Couronne suédoise	42 450	17 317 769	17 360 219
Franc suisse	33 143	13 603 794	13 636 937
	2 703 624	309 115 687	311 819 311

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	6 444	834 968	841 412
Livre sterling	5 883	768 437	774 320
Dollar canadien	1 954	5 039 347	5 041 301
Couronne danoise	93	-	93
Euro	11 947	25 998 115	26 010 062
Dollar de Hong Kong	808	-	808
Nouveau shekel israélien	4 249	681 427	685 676
Yen japonais	127 222	17 319 564	17 446 786
Dollar néo-zélandais	726	-	726
Couronne norvégienne	191	-	191
Dollar de Singapour	3 194	139 547	142 741
Couronne suédoise	17 786	1 465 402	1 483 188
Franc suisse	4 460	516 145	520 605
	184 957	52 762 952	52 947 909

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 682	168 152	172 834
Livre sterling	2 908	572 427	575 335
Dollar canadien	5 832	363 388	369 220
Couronne danoise	12	-	12
Euro	6 225	1 810 582	1 816 807
Dollar de Hong Kong	1 524	35 840	37 364
Nouveau shekel israélien	393	21 568	21 961
Yen japonais	26 498	2 027 074	2 053 572
Dollar néo-zélandais	3 494	45 793	49 287
Couronne norvégienne	1 915	78 674	80 589
Dollar de Singapour	1 554	120 398	121 952
Couronne suédoise	651	119 892	120 543
Franc suisse	4 823	128 316	133 139
	60 511	5 492 104	5 552 615

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	4 624	196 445	201 069
Livre sterling	5 579	1 021 279	1 026 858
Dollar canadien	4 601	728 635	733 236
Couronne danoise	7 339	179 107	186 446
Euro	11 743	3 612 274	3 624 017
Dollar de Hong Kong	5 415	364 265	369 680
Yen japonais	4 371	359 829	364 200
Dollar néo-zélandais	1 451	76 862	78 313
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	1 510	37 149	38 659
	46 667	6 575 845	6 622 512

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	(26 514)	674 582	648 068
Livre sterling	(257 406)	4 852 372	4 594 966
Dollar canadien	(50 387)	834 688	784 301
Couronne danoise	7 594	851 864	859 458
Euro	(442 393)	7 162 008	6 719 615
Dollar de Hong Kong	(41 178)	701 986	660 808
Nouveau shekel israélien	8 389	82 176	90 565
Yen japonais	(501 095)	10 296 614	9 795 519
Couronne norvégienne	(3 944)	106 703	102 759
Dollar de Singapour	(2 084)	92 912	90 828
Couronne suédoise	(6 694)	150 450	143 756
Franc suisse	(60 036)	1 281 212	1 221 176
	(1 375 748)	27 087 567	25 711 819

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	4 932	-	4 932
	4 932	-	4 932

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	773 468	18 239 706	19 013 174
Couronne danoise	484 288	10 847 328	11 331 616
Couronne norvégienne	46 633	1 206 637	1 253 270
Zloty polonais	10 026	-	10 026
Couronne suédoise	266 760	5 554 471	5 821 231
Franc suisse	949 526	22 257 073	23 206 599
Dollar américain	4 906	-	4 906
	2 535 607	58 105 215	60 640 822

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	244	-	244
	244	-	244

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 143	-	1 143
	1 143	-	1 143

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	6 568	-	6 568
	6 568	-	6 568

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 040	-	1 040
	1 040	-	1 040

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	4 904	-	4 904
	4 904	-	4 904

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	343	-	343
	343	-	343

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 787	-	1 787
	1 787	-	1 787

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	414	-	414
	414	-	414

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	97	-	97
	97	-	97

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	111	-	111
	111	-	111

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	2 108 016	-	2 108 016
Livre sterling	3 800 633	-	3 800 633
Yuan Renminbi de Chine	590 659	-	590 659
Euro	497 563 328	-	497 563 328
Dollar de Hong Kong	8 654 959	-	8 654 959
Yen japonais	21 287 011	-	21 287 011
Nouveau dollar de Taiwan	(5 819 251)	-	(5 819 251)
Dollar de Singapour	1 324 646	-	1 324 646
Rand sud-africain	26 498	-	26 498
Couronne suédoise	4 574	-	4 574
Franc suisse	134 436 570	-	134 436 570
	663 977 643	-	663 977 643

31 mars 2022

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Euro	99 494 446	-	99 494 446
	99 494 446	-	99 494 446

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	527	-	527
Dollar américain	13 024	-	13 024
	13 551	-	13 551

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	3 476 698	13 490 970	16 967 668
Réal brésilien	111 294	8 615 772	8 727 066
Livre sterling	57 988 317	22 892 474	80 880 791
Dollar canadien	13 304 937	82 190 438	95 495 375
Peso chilien	52 332	1 116 941	1 169 273
Yuan Renminbi	-	2 767 078	2 767 078
Peso colombien	5 393	958 420	963 813
Couronne tchèque	-	1 245 845	1 245 845
Couronne danoise	244 541	17 847 291	18 091 832
Euro	208 732 666	86 893 797	295 626 463
Dollar de Hong Kong	168 975	27 490 338	27 659 313
Roupie indienne	642 103	11 761 170	12 403 273
Roupie indonésienne	31 256	1 656 668	1 687 924
Nouveau shekel israélien	22 046	1 016 929	1 038 975
Yen japonais	902 589	47 376 269	48 278 858
Dinar koweïtien	16 474	887 968	904 442
Ringgit malais	118 450	5 943 975	6 062 425
Peso mexicain	65 183	2 891 753	2 956 936
Nouveau dollar de Taiwan	609 654	9 473 990	10 083 644
Dollar néo-zélandais	80 821	6 375 378	6 456 199
Couronne norvégienne	221 564	2 416 820	2 638 384
Sol péruvien	1 568	-	1 568
Peso philippin	65 317	1 598 720	1 664 037
Zloty polonais	25 890	648 246	674 136
Riyal qatari	49 730	921 213	970 943
Riyal saoudien	184 245	2 989 439	3 173 684
Dollar de Singapour	204 482	1 035 416	1 239 898
Rand sud-africain	173 751	705 176	878 927
Won sud-coréen	481 033	4 773 102	5 254 135
Couronne suédoise	5 126	126 893	132 019
Franc suisse	5 617 186	3 930 020	9 547 206
Baht thaïlandais	85 043	5 384 978	5 470 021
Lire turque	21 504	267 121	288 625
Dirham des Émirats arabes unis	28 498	193 388	221 886
	293 738 666	377 883 996	671 622 662

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	622 527	95 366 467	95 988 994
Couronne danoise	348 316	16 738 503	17 086 819
Couronne norvégienne	140 226	4 815 426	4 955 652
Couronne suédoise	183 323	22 211 145	22 394 468
Franc suisse	464 463	64 926 400	65 390 863
Dollar américain	304 646	650 995	955 641
	2 063 501	204 708 936	206 772 437

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	1 082	202 363	203 445
Couronne danoise	453	51 079	51 532
Couronne norvégienne	274	15 369	15 643
Couronne suédoise	908	58 423	59 331
Franc suisse	1 213	187 604	188 817
Dollar américain	737	655	1 392
	4 667	515 493	520 160

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	67 019	10 848 716	10 915 735
Couronne danoise	41 719	807 143	848 862
Couronne norvégienne	3 084	-	3 084
Couronne suédoise	15 168	2 583 732	2 598 900
Franc suisse	14 323	6 475 480	6 489 803
Dollar américain	19 323	-	19 323
	160 636	20 715 071	20 875 707

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	450 586	61 498 310	61 948 896
Couronne danoise	60 252	1 689 579	1 749 831
Couronne norvégienne	51 235	2 534 791	2 586 026
Couronne suédoise	65 140	3 603 820	3 668 960
Franc suisse	14 942	54 324 972	54 339 914
Dollar américain	25 465	1 346 872	1 372 337
	667 620	124 998 344	125 665 964

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	4 938 887	452 311 739	457 250 626
Couronne danoise	19	-	19
Couronne norvégienne	832 261	76 712 555	77 544 816
Couronne suédoise	168 640	15 743 943	15 912 583
Dollar américain	14 504	-	14 504
	5 954 311	544 768 237	550 722 548

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	649 231	105 119 302	105 768 533
Couronne danoise	292 398	4 948 033	5 240 431
Couronne norvégienne	130 680	6 322 511	6 453 191
Couronne suédoise	708 372	38 899 052	39 607 424
Franc suisse	249 464	63 725 202	63 974 666
Dollar américain	1 012 036	-	1 012 036
	3 042 181	219 014 100	222 056 281

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	2 042 763	141 455 621	143 498 384
Couronne danoise	1 119 751	103 370 243	104 489 994
Couronne suédoise	21 596	3 890 222	3 911 818
Franc suisse	488 436	267 570 742	268 059 178
Dollar américain	116 990	-	116 990
	3 789 536	516 286 828	520 076 364

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	352 385	70 903 667	71 256 052
Couronne danoise	442 235	26 275 947	26 718 182
Couronne norvégienne	87	-	87
Couronne suédoise	362 538	57 485 595	57 848 133
Franc suisse	484 431	36 856 912	37 341 343
Dollar américain	65 866	1 802 831	1 868 697
	1 707 542	193 324 952	195 032 494

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	325 207	17 492 196	17 817 403
Couronne danoise	14 053	1 492 609	1 506 662
Couronne norvégienne	6 148	1 461 596	1 467 744
Couronne suédoise	2 559	1 752 359	1 754 918
Franc suisse	35 549	8 232 828	8 268 377
Dollar américain	202 783	-	202 783
	586 299	30 431 588	31 017 887

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	334 890	53 979 135	54 314 025
Dollar canadien	7 959	-	7 959
Couronne danoise	98 784	5 385 059	5 483 843
Couronne norvégienne	58 553	8 645 800	8 704 353
Couronne suédoise	49 409	21 288 572	21 337 981
Franc suisse	34 830	15 934 326	15 969 156
Dollar américain	13 863	-	13 863
	598 288	105 232 892	105 831 180

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	90 921	35 911 554	36 002 475
Dollar canadien	3 792	-	3 792
Couronne danoise	89 920	3 194 249	3 284 169
Couronne norvégienne	83 790	4 777 337	4 861 127
Couronne suédoise	71 560	9 045 380	9 116 940
Franc suisse	17 392	8 039 464	8 056 856
Dollar américain	42 798	-	42 798
	400 173	60 967 984	61 368 157

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	2 657	2 347 749	2 350 406
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	52	-	52
Couronne suédoise	36 927	5 295 098	5 332 025
Franc suisse	1 916	1 770 494	1 772 410
Dollar américain	8 343	-	8 343
	49 952	9 413 341	9 463 293

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	29 459	20 360 989	20 390 448
Couronne norvégienne	34 536	3 127 295	3 161 831
Couronne suédoise	22 504	4 335 618	4 358 122
Franc suisse	7 029	2 918 866	2 925 895
Dollar américain	3 776	-	3 776
	97 304	30 742 768	30 840 072

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	142 092	73 783 681	73 925 773
Couronne danoise	80 078	17 623 643	17 703 721
Franc suisse	128	-	128
Dollar américain	4 840	-	4 840
	227 138	91 407 324	91 634 462

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	120 585	8 041 609	8 162 194
Couronne danoise	15 988	955 980	971 968
Couronne norvégienne	1 214	61 329	62 543
Couronne suédoise	12 796	938 777	951 573
Franc suisse	4 834	2 380 185	2 385 019
Dollar américain	20 645	-	20 645
	176 062	12 377 880	12 553 942

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	343	29 275	29 618
Livre sterling	691	51 554	52 245
Dollar canadien	596	117 379	117 975
Couronne danoise	462	40 621	41 083
Euro	738	227 035	227 773
Dollar de Hong Kong	797	7 513	8 310
Nouveau shekel israélien	56	955	1 011
Yen japonais	712	94 078	94 790
Dollar néo-zélandais	951	4 099	5 050
Couronne norvégienne	110	4 003	4 113
Dollar de Singapour	706	13 084	13 790
Couronne suédoise	878	31 882	32 760
Franc suisse	1 046	63 408	64 454
	8 086	684 886	692 972

* Le Compartiment a été lancé le 4 mars 2022.

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 947	429 261	435 208
Livre sterling	10 906	692 679	703 585
Dollar canadien	3 504	353 004	356 508
Couronne danoise	2 086	51 728	53 814
Euro	8 775	4 285 688	4 294 463
Dollar de Hong Kong	1 797	121 733	123 530
Yen japonais	30 992	3 690 571	3 721 563
Dollar néo-zélandais	334	-	334
Couronne norvégienne	139	-	139
Dollar de Singapour	200	22 703	22 903
Couronne suédoise	2 464	165 600	168 064
Franc suisse	3 819	409 349	413 168
	70 963	10 222 316	10 293 279

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	23 772	1 477 411	1 501 183
Livre sterling	151 898	9 966 652	10 118 550
Dollar canadien	11 060	1 909 375	1 920 435
Couronne danoise	7 899	276 983	284 882
Euro	46 165	8 810 253	8 856 418
Dollar de Hong Kong	334	217 041	217 375
Yen japonais	59 731	5 108 786	5 168 517
Dollar néo-zélandais	4 122	-	4 122
Couronne norvégienne	6 376	396 505	402 881
Dollar de Singapour	1 264	140 950	142 214
Couronne suédoise	13 298	580 717	594 015
Franc suisse	59 775	8 775 519	8 835 294
	385 694	37 660 192	38 045 886

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	815 505	12 766 719	13 582 224
Livre sterling	3 085 003	76 549 260	79 634 263
Dollar canadien	2 933 971	88 457 872	91 391 843
Couronne danoise	163	-	163
Euro	2 209 339	55 327 302	57 536 641
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	285 461	7 323 638	7 609 099
Dollar néo-zélandais	6	-	6
Couronne norvégienne	369 538	10 258 867	10 628 405
Dollar de Singapour	195	-	195
Couronne suédoise	71 708	2 096 717	2 168 425
	9 770 891	252 780 375	262 551 266

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	401 385	24 737 989	25 139 374
Livre sterling	204 066	24 392 367	24 596 433
Dollar canadien	(532 058)	44 896 352	44 364 294
Couronne danoise	46 473	1 141 547	1 188 020
Euro	409 883	43 805 288	44 215 171
Dollar de Hong Kong	266 054	11 843 558	12 109 612
Nouveau shekel israélien	133 394	2 223 421	2 356 815
Yen japonais	504 171	20 269 052	20 773 223
Dollar néo-zélandais	17	-	17
Couronne norvégienne	40 525	1 489 377	1 529 902
Dollar de Singapour	46 451	6 328 470	6 374 921
Couronne suédoise	288 951	9 051 829	9 340 780
Franc suisse	227 153	14 853 544	15 080 697
	2 036 465	205 032 794	207 069 259

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	41 586	7 622 640	7 664 226
Livre sterling	272 206	19 956 776	20 228 982
Dollar canadien	31 118	512 977	544 095
Couronne danoise	187 127	14 569 509	14 756 636
Euro	155 188	24 363 724	24 518 912
Dollar de Hong Kong	971	-	971
Nouveau shekel israélien	6 857	-	6 857
Yen japonais	160 566	19 369 577	19 530 143
Dollar néo-zélandais	45 387	717 217	762 604
Dollar de Singapour	990	-	990
Couronne suédoise	49 778	549 031	598 809
Franc suisse	576 822	37 782 891	38 359 713
	1 528 596	125 444 342	126 972 938

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	25 355	554 780	580 135
Livre sterling	5 871	2 742 473	2 748 344
Dollar canadien	26 277	2 533 351	2 559 628
Couronne danoise	15 340	1 012 405	1 027 745
Euro	71 015	7 973 531	8 044 546
Dollar de Hong Kong	9 456	613 126	622 582
Nouveau shekel israélien	10 465	59 005	69 470
Yen japonais	148 262	8 209 192	8 357 454
Dollar néo-zélandais	154	67 826	67 980
Couronne norvégienne	481	-	481
Dollar de Singapour	2 693	175 911	178 604
Couronne suédoise	32 493	2 204 290	2 236 783
Franc suisse	25 980	1 414 919	1 440 899
	373 842	27 560 809	27 934 651

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	203 544	16 793 488	16 997 032
Livre sterling	253 686	12 870 506	13 124 192
Dollar canadien	60 332	12 983 297	13 043 629
Couronne danoise	16 083	1 105 351	1 121 434
Euro	101 727	17 326 687	17 428 414
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	2 570	414 615	417 185
Yen japonais	141 017	8 840 091	8 981 108
Dollar néo-zélandais	924	-	924
Couronne norvégienne	6 932	1 087 960	1 094 892
Couronne suédoise	1 316	1 288 555	1 289 871
Franc suisse	28 813	6 039 431	6 068 244
	817 059	78 749 981	79 567 040

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	338 748	32 481 579	32 820 327
Livre sterling	178 678	51 996 790	52 175 468
Dollar canadien	137 870	34 852 233	34 990 103
Couronne danoise	106 832	5 354 174	5 461 006
Euro	375 218	64 568 295	64 943 513
Dollar de Hong Kong	35 038	5 734 918	5 769 956
Nouveau shekel israélien	99 746	8 781 075	8 880 821
Yen japonais	949 949	82 736 794	83 686 743
Dollar néo-zélandais	42 115	3 494 416	3 536 531
Couronne norvégienne	26 235	8 140 474	8 166 709
Dollar de Singapour	48 892	6 005 819	6 054 711
Couronne suédoise	63 240	20 474 457	20 537 697
Franc suisse	32 339	15 261 353	15 293 692
	2 434 900	339 882 377	342 317 277

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 446	820 929	826 375
Livre sterling	9 978	883 483	893 461
Dollar canadien	6 056	5 033 141	5 039 197
Couronne danoise	95	-	95
Euro	29 679	23 100 568	23 130 247
Dollar de Hong Kong	810	-	810
Nouveau shekel israélien	745	457 493	458 238
Yen japonais	124 069	17 109 508	17 233 577
Dollar néo-zélandais	807	-	807
Couronne norvégienne	229	-	229
Dollar de Singapour	3 969	119 440	123 409
Couronne suédoise	14 970	1 954 343	1 969 313
Franc suisse	2 453	620 292	622 745
	199 306	50 099 197	50 298 503

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	5 001	126 204	131 205
Livre sterling	5 221	543 307	548 528
Dollar canadien	4 150	270 310	274 460
Couronne danoise	12	-	12
Euro	3 552	1 149 297	1 152 849
Dollar de Hong Kong	1 680	26 105	27 785
Nouveau shekel israélien	111	-	111
Yen japonais	35 083	1 488 701	1 523 784
Dollar néo-zélandais	2 218	30 518	32 736
Couronne norvégienne	2 650	84 238	86 888
Dollar de Singapour	1 605	79 728	81 333
Couronne suédoise	1 407	115 545	116 952
Franc suisse	3 056	80 212	83 268
	65 746	3 994 165	4 059 911

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	(71 241)	242 554	171 313
Livre sterling	(429 999)	1 393 879	963 880
Dollar canadien	(337 777)	1 092 993	755 216
Couronne danoise	(102 135)	332 300	230 165
Euro	(1 355 428)	4 408 491	3 053 063
Dollar de Hong Kong	(201 511)	637 440	435 929
Yen japonais	(126 907)	436 308	309 401
Dollar néo-zélandais	(29 282)	103 472	74 190
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	694	-	694
	(2 653 552)	8 647 437	5 993 885

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition en devises			
Dollar australien	28 294	978 097	1 006 391
Livre sterling	122 705	6 339 142	6 461 847
Dollar canadien	25 148	1 108 991	1 134 139
Couronne danoise	29 669	658 489	688 158
Euro	87 988	8 406 240	8 494 228
Dollar de Hong Kong	5 106	967 056	972 162
Nouveau shekel israélien	10 233	242 694	252 927
Yen japonais	227 905	14 603 744	14 831 649
Couronne norvégienne	4 107	-	4 107
Dollar de Singapour	4 351	204 395	208 746
Couronne suédoise	14 423	235 757	250 180
Franc suisse	44 141	1 662 798	1 706 939
	604 070	35 407 403	36 011 473

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition en devises			
Livre sterling	117 625	20 906 340	21 023 965
Couronne danoise	50 372	6 087 793	6 138 165
Couronne norvégienne	1 516	1 140 108	1 141 624
Zloty polonais	10 143	-	10 143
Couronne suédoise	58 564	4 821 070	4 879 634
Franc suisse	62 051	28 775 837	28 837 888
Dollar américain	1 272	-	1 272
	301 543	61 731 148	62 032 691

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Dollar australien	2 655 797	-	2 655 797
Livre sterling	9 569 722	-	9 569 722
Yuan Renminbi	524 385	-	524 385
Euro	623 113 480	-	623 113 480
Dollar de Hong Kong	12 230 094	-	12 230 094
Yen japonais	36 254 783	-	36 254 783
Nouveau dollar de Taiwan	(9 986 469)	-	(9 986 469)
Dollar de Singapour	2 061 290	-	2 061 290
Rand sud-africain	32 174	-	32 174
Couronne suédoise	5 090	-	5 090
Franc suisse	217 427 726	-	217 427 726
	893 888 072	-	893 888 072

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

Les tableaux ci-dessous décrivent l'augmentation ou la diminution approximative des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour chaque Compartiment en cas d'augmentation ou de diminution de 5 % (sur la base des éléments monétaires) du taux de change entre la devise fonctionnelle et la devise concernée au 31 mars 2023.

31 mars 2023

	SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF
	GBP	USD	EUR	USD	USD	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	37	3 295 416	1 237	14 759 620	995	79 589	247
	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	10 296	93 372	206 789	95 552	54 483	73 080	25 706
	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	25 901	23 648	2 240	9 250	9 327	18 296	3 302
	SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
	JPY	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	99	1	6	64	4 015	2 929	10 671

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	78 450	57 942	41 524	9 457	24 662	135 181	9 248

	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI World Value UCITS ETF	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 026	2 333	68 787	247	126 780	12	57

	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	328	52	245	17	89	21	5

	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	6	33 198 882

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	4 974 722	678	14 686 927	103 175	233	8 032	33 381
	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	297 716	152 109	189 477	85 377	29 315	29 914	20 009
	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	2 498	4 865	11 357	8 803	404	3 548	19 285
	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	488 545	101 823	76 430	18 692	40 853	121 745	9 965

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2022 (suite)

	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI World Value UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	USD	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 287	132 678	30 204	15 077	44 694 341

Au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022, excepté pour les Compartiments susvisés, aucun autre Compartiment n'avait une exposition aux devises autres que sa devise fonctionnelle.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux conséquences des fluctuations des niveaux actuels des taux d'intérêt des marchés sur la juste valeur des actifs et des passifs financiers et sur les flux de trésorerie ultérieurs. Les Compartiments analysés ci-dessous détiennent des titres à intérêt fixe qui les exposent au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Avec une hausse des taux d'intérêt, les valeurs des titres de créance ou d'autres investissements produisant des revenus seront vraisemblablement réduites. Ce risque est généralement plus élevé pour les obligations présentant des échéances plus longues.

Les avoirs liquides et découverts bancaires des Compartiments ne sont pas soumis à un risque de taux d'intérêt significatif.

L'exposition de chaque Compartiment aux fluctuations des taux d'intérêt est présentée dans le tableau suivant et classée selon sa date d'échéance.

31 mars 2023

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1-5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Trésorerie et soldes bancaires	878 328	-	-	-	878 328
Valeurs mobilières	22 888 854	124 860 626	30 823 097	-	178 572 577
Autres actifs	-	-	-	8 603 891	8 603 891
Total des actifs	23 767 182	124 860 626	30 823 097	8 603 891	188 054 796
Autres passifs	-	-	-	(6 312 872)	(6 312 872)
Total des passifs	-	-	-	(6 312 872)	(6 312 872)
Total des actifs nets					181 741 924

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1-5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total EUR
Trésorerie et soldes bancaires	163 282	-	-	-	163 282
Valeurs mobilières	- 70 052 007	-	-	- 70 052 007	
Autres actifs	-	-	-	4 177 968	4 177 968
Total des actifs	163 282	70 052 007	-	4 177 968	74 393 257
Autres passifs	-	-	-	(3 433 479)	(3 433 479)
Total des passifs	-	-	-	(3 433 479)	(3 433 479)
Total des actifs nets					70 959 778

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	4 432 412	-	-	-	4 432 412
Valeurs mobilières	26 093 297 173 912 404	202 790	-	-	200 208 491
Autres actifs	-	-	-	5 965 487	5 965 487
Total des actifs	30 525 709 173 912 404	202 790	7 969 359	212 610 261	
Autres passifs	-	-	-	(9 535 770)	(9 535 770)
Total des passifs	-	-	-	(9 674 954)	(9 674 954)
Total des actifs nets					202 935 308

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	9 931 168	-	-	-	9 931 168
Valeurs mobilières	188 829	-	-	-	188 829
Autres actifs	-	-	-	-	-
Total des actifs	10 119 997 287 693 878 546 071	566 879	106 9931	722 992 434	
Autres passifs	-	-	-	(6 898 148)	(6 898 148)
Total des passifs	-	-	-	(6 898 148)	(6 898 148)
Total des actifs nets					1 716 094 286

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	25 340 026	-	-	-	25 340 026
Valeurs mobilières	98 356 790 783 895 200 81 729 870	-	-	-	963 981 860
Autres actifs	-	-	-	-	-
Total des actifs	123 696 816 783 895 200 81 729 870	10 154 916	999 476 802		
Autres passifs	-	-	-	(5 749 893)	(5 749 893)
Total des passifs	-	-	-	(5 749 893)	(5 749 893)
Total des actifs nets					993 726 909

Au 31 mars 2023, les Compartiments restants détiennent des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas exposés au risque de taux d'intérêt. Les Compartiments ont également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fait des investissements dans les contrats à terme standardisés, dans la mesure où la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2022

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an GBP	De 1-5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total GBP
Trésorerie et soldes bancaires	1 945 825	-	-	-	1 945 825
Valeurs mobilières	22 438 842	93 089 597	18 867 548	-	134 395 987
Autres actifs	-	-	-	2 131 928	2 131 928
Total des actifs	24 384 667	93 089 597	18 867 548	2 131 928	138 473 740
Autres passifs	-	-	-	(2 292 303)	(2 292 303)
Total des passifs	-	-	-	(2 292 303)	(2 292 303)
Total des actifs nets					136 181 437

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1-5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total EUR
Trésorerie et soldes bancaires	519 270	-	-	-	519 270
Valeurs mobilières	- 89 158 034	-	-	- 89 158 034	- 89 158 034
Autres actifs	-	-	-	7 221 126	7 221 126
Total des actifs	519 270	89 158 034	-	7 221 126	96 898 430
Autres passifs	-	-	-	(6 782 457)	(6 782 457)
Total des passifs	-	-	-	(6 782 457)	(6 782 457)
Total des actifs nets					90 115 973

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	8 204 701	-	-	-	8 204 701
Valeurs mobilières	33 126 381	187 610 533	-	-	220 736 914
Autres actifs	-	-	-	6 493 285	6 493 285
Total des actifs	41 331 082	187 610 533	-	6 493 285	235 435 900
Autres passifs	-	-	-	(9 979 168)	(9 979 168)
Total des passifs	-	-	-	(9 979 168)	(9 979 168)
Total des actifs nets					225 456 732

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	23 412 820	-	-	-	23 412 820
Liquidités détenues auprès de courtiers	65 398	-	-	-	65 398
Valeurs mobilières	- 237 695 601	568 091 746	807 876 629	1 613 663 976	1 613 663 976
Autres actifs	-	-	-	56 200 304	56 200 304
Total des actifs	23 478 218	237 695 601	568 091 746	864 685 511	1 693 951 076
Montants à payer au courtier	(135 112)	-	-	-	(135 112)
Autres passifs	-	-	-	(40 877 188)	(40 877 188)
Total des passifs	(135 112)	-	-	(40 877 215)	(41 012 327)
Total des actifs nets					1 652 938 749

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1-5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	24 390 821	-	-	-	24 390 821
Valeurs mobilières	87 541 116	146 196 822	189 171 756	-	1 422 909 694
Instruments financiers dérivés	-	-	-	12 809 119	12 809 119
Autres actifs	-	-	-	3 229 212	3 229 212
Total des actifs	111 931 937	146 196 822	189 171 756	16 038 331	1 463 338 846
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(1 195 254)	(1 195 254)
Autres passifs	-	-	-	(20 409 851)	(20 409 851)
Total des passifs	-	-	-	(21 605 105)	(21 605 105)
Total des actifs nets	1 441 733 741				

Au 31 mars 2022, les Compartiments restants détenaient des actifs et passifs financiers, à l'exception des liquidités et des disponibilités et découverts bancaires, qui n'étaient pas exposés à un risque de taux d'intérêt important. Les Compartiments avaient également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fait des investissements dans les contrats à terme standardisés, dans la mesure où la valeur de l'actif sous-jacent pouvait fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt.

L'analyse de sensibilité aux taux d'intérêt ci-dessous montre l'effet sur la VL des Compartiments d'une variation des taux d'intérêt de 1 %.

Les informations sont une estimation relative du risque et n'ont pas vocation à être un chiffre précis et exact. Les calculs sont basés sur des données historiques. Les mouvements de prix futurs et les corrélations entre les titres pourraient varier significativement de celles du passé.

Nom du Compartiment	Devise	Au 31 mars 2023	Au 31 mars 2022
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP	4 575 998	3 408 545
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	2 647 116	3 416 705
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	5 177 415	5 425 916
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	126 591 244 USD	68 746 115	

Nom du Compartiment	Devise	Au 31 mars 2023	Au 31 mars 2022
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	29 086 063	25 360 066

Risque de crédit

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit, lequel correspond au risque que l'une des parties d'un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie pour avoir manqué d'acquitter une obligation.

Les risques de crédit auxquels les Compartiments sont exposés se concentrent principalement sur les investissements tels que les titres de créances et le risque de crédit des contreparties des produits dérivés, les liquidités et équivalents, les montants dus par les courtiers et les autres soldes à recevoir, qui figurent dans les États de situation financière.

La Société poursuit des activités de prêt de titres qui exposent les Compartiments au risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment est équivalente à la valeur des titres prêtés, comme mentionné à la Note 13. Les Compartiments reçoivent une garantie égale à un pourcentage supérieur à la valeur des titres vendus.

Il peut arriver que la capacité d'un émetteur à honorer ses obligations soit fortement réduite au cours de l'exercice financier ou que l'émetteur fasse défaut sur ses obligations. Une dégradation réelle ou perçue de la capacité d'un émetteur à s'acquitter de ses obligations aura vraisemblablement un effet adverse sur la valeur des titres de cet émetteur.

Les Compartiments sont soumis au risque de crédit lié aux investissements dans des titres de créance. Ce risque de crédit est géré par le service de gestion du risque permanent de la Société, tel que requis par les objectifs d'investissement des Compartiments.

Les titres et liquidités des Compartiments sont détenus au sein du réseau du dépositaire au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022. Les détails du risque de crédit lié aux actifs détenus auprès du Dépositaire sont présentés à la section Risque de Dépositaire.

Risque de Dépositaire

Le Dépositaire des Compartiments est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). La quasi-totalité des actifs et des liquidités des Compartiments est détenue au sein du réseau du Dépositaire. Une faillite ou insolvabilité du Dépositaire ou de sa société-mère State Street Corporation peut entraîner un retard lié aux droits du Compartiment eu égard à ses investissements en titres détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque au 31 mars 2023 correspond à la valeur totale des investissements figurant dans le Tableau des investissements, à l'exception des instruments financiers dérivés, mais incluant la valeur des liquidités telle que détaillée dans l'État de la situation financière.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de Dépositaire (suite)

Conformément aux exigences du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation OPCVM, les titres des Compartiments sont conservés au sein du réseau du dépositaire dans des comptes séparés, les droits de propriété restant acquis aux Compartiments. Le Dépositaire s'assurera que tous les agents qu'il nommera pour l'aider dans le contexte de la garde des actifs des Compartiments séparent les actifs des Compartiments, à l'exception des liquidités. Les liquidités ne peuvent pas être enregistrées sous le nom d'un client ni identifiées comme étant sa propriété effective, et elles ne peuvent pas non plus être détenues physiquement dans un lieu séparé. Ainsi, en cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, les actifs des Compartiments (hors liquidités) sont séparés et protégés et ceci réduit encore le risque de contrepartie. Les Compartiments seront néanmoins exposés au risque lié au Dépositaire, aux Teneurs de compte-conservateurs délégués ou à certains dépositaires utilisés par le Dépositaire, au regard des liquidités des Compartiments détenues par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, le Compartiment sera traité comme un créancier ordinaire du Dépositaire concernant les liquidités des Compartiments.

Au 31 mars 2023, State Street Corporation avait une notation de crédit de A chez Standard & Poor's (31 mars 2022 : A).

Risque de contrepartie

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit pour les contreparties avec lesquelles la Société, pour le compte des Compartiments, conclut des contrats sur dérivés. Le montant de l'exposition à chaque contrepartie correspond à la valeur latente des contrats dérivés tel qu'indiqué au Tableau des investissements des Compartiments concernés, augmentée du montant de trésorerie de marge détenue par la contrepartie, le cas échéant. Si une contrepartie devient insolvable ou ne s'acquitte pas de ses obligations, un Compartiment peut enregistrer des retards importants pour obtenir un recouvrement dans le cas d'une procédure d'insolvabilité, de faillite ou de réorganisation et peut n'obtenir qu'un recouvrement limité, voire aucun recouvrement. En cas d'insolvabilité, les garanties détenues par la contrepartie seront disponibles pour compenser la position nette du Compartiment.

Au 31 mars 2023, les contreparties aux divers contrats de dérivés et leurs notations de crédit respectives étaient les suivantes :

Barclays Bank PLC (A) (31 mars 2022 : A), Barclays Capital (A) (31 mars 2022 : A), BNP Paribas SA (A+) (31 mars 2022 : A+), Citibank NA (A+) (31 mars 2022 : A+), Goldman Sachs International (A+) (31 mars 2022 : A+), HSBC Bank PLC (A+) (31 mars 2022 : A+), Merrill Lynch International (A+) (31 mars 2022 : A+), Royal Bank of Canada (AA-) (31 mars 2022 : AA-), UBS AG (A+) (31 mars 2022 : A+) and Westpac Banking Corporation (AA-) (31 mars 2022 : AA-).

Le service de gestion du risque permanent de la Société contrôlera la conformité par rapport au système de limite du risque OPCVM, incluant le risque de contrepartie (à savoir, le risque lié aux opérations souscrites avec une autre contrepartie et à l'exécution des obligations de ladite contrepartie, en particulier dans le cadre de dérivés de gré à gré et d'accords de prêt et de rachat de titres) conformément à la Réglementation OPCVM.

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans l'État de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire d'imposer la compensation des montants comptabilisés et une intention d'effectuer le règlement sur une base nette, ou de réaliser les actifs et régler les passifs simultanément. IFRS 7 – Instruments financiers : L'amendement (« Norme IFRS 7 ») exige la divulgation des instruments dérivés financiers qui ont été compensés dans l'État de la situation financière, ou qui n'ont pas été compensés dans l'État de la situation financière, mais qui sont soumis à un accord-cadre de compensation exécutoire ou à un accord similaire. Au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022, il n'y avait pas d'instruments dérivés financiers compensés dans l'État de la situation financière. Les instruments financiers dérivés détenus par les Compartiments sont des contrats de change à terme et standardisés. Les montants correspondant à ces contrats dans l'État de la situation financière sont publiés sur une base brute.

Au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022, aucune garantie n'a été reçue sous forme de titres au regard des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré. Au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2023 et 31 mars 2022, des garanties sous forme de titres ont été reçues à des fins de gestion efficace de portefeuille. Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

Les tableaux suivants présentent, au niveau des Compartiments, les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2023. Bien que les termes et conditions de ces accords peuvent différer, toutes les transactions effectuées au titre desdits accords constituent une relation contractuelle unique entre chaque Compartiment et chaque contrepartie, individuellement et non conjointement. L'obligation faite à chacun des Compartiments de procéder aux paiements, livraisons ou autres transferts qui touchent aux transactions réalisées dans le cadre desdits accords peut être compensée par les obligations de la contrepartie à ces accords. Tout défaut d'exécution de l'une ou l'autre partie concernant une transaction relevant de l'un de ces accords autorisera de fait l'autre partie à clôturer l'ensemble des transactions relevant de l'accord en question et à calculer le montant net dû par l'une des parties à l'autre partie. Les informations complémentaires relatives à l'exposition des Compartiments aux contreparties des différents contrats dérivés sont présentées dans le Tableau des investissements des Compartiments concernés.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	62 995	-	62 995	(28 165)	-	34 830
Citibank	1 062	-	1 062	(1 062)	-	-
Goldman Sachs	463 885	-	463 885	-	-	463 885
HSBC Bank	469 997	-	469 997	(3 100)	-	466 897
UBS AG	465 501	-	465 501	-	-	465 501
Westpac Banking Corporation	540 432	-	540 432	(105 148)	-	435 284
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF						
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(28 165)	-	(28 165)	28 165	-	-
BNP Paribas	(1 216)	-	(1 216)	-	-	(1 216)
Citibank	(1 301)	-	(1 301)	1 062	-	(239)
HSBC Bank	(3 100)	-	(3 100)	3 100	-	-
Merrill Lynch International	(254)	-	(254)	-	-	(254)
Westpac Banking Corporation	(105 148)	-	(105 148)	105 148	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	14 348	-	14 348	-	-	14 348
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	207 410	-	207 410	-	-	207 410
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	60 595	-	60 595	-	-	60 595

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	1 472	-	1 472	-	-	1 472
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	51 336	-	51 336	-	-	51 336
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(61 642)	-	(61 642)	-	-	(61 642)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(75 273)	-	(75 273)	-	-	(75 273)
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	42 780	-	42 780	-	-	42 780
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	25 771	-	25 771	-	-	25 771

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	5 213	-	5 213	-	-	5 213
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	6 362	-	6 362	-	-	6 362
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(80)	-	(80)	-	-	(80)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	1 715	-	1 715	-	-	1 715
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	19 150	-	19 150	-	-	19 150
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	2 610	-	2 610	-	-	2 610

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	20 990	-	20 990	-	-	20 990
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(4 994)	-	(4 994)	-	-	(4 994)
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	13 806	-	13 806	-	-	13 806

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(23 288)	-	(23 288)	-	-	(23 288)
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(40 539)	-	(40 539)	-	-	(40 539)
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	42 088	-	42 088	-	-	42 088

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	16 469	-	16 469	-	-	16 469
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	12 156	-	12 156	-	-	12 156
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	2 437	-	2 437	-	-	2 437

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Value UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	6 316	-	6 316	-	-	6 316
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(41 491)	-	(41 491)	-	-	(41 491)
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	14 961	-	14 961	-	-	14 961

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	65 330	-	65 330	-	-	65 330
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	23 406	-	23 406	(23 406)	-	-
BNP Paribas	25 430	-	25 430	-	-	25 430
Citibank	155 479	-	155 479	(57 198)	-	98 281
Goldman Sachs	2 048 356	-	2 048 356	(233)	-	2 048 123
HSBC Bank	2 186 932	-	2 186 932	(158 574)	-	2 028 358
Merrill Lynch International	2 049 862	-	2 049 862	(322)	-	2 049 540
Royal Bank of Canada	12	-	12	-	-	12
UBS AG	9 579	-	9 579	-	-	9 579
Westpac Banking Corporation	80 131	-	80 131	(17 436)	-	62 695

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
UCITS ETF						
	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Description						
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(51 210)	-	(51 210)	23 406	-	(27 804)
Citibank	(57 198)	-	(57 198)	57 198	-	-
Goldman Sachs	(233)	-	(233)	233	-	-
HSBC Bank	(158 574)	-	(158 574)	158 574	-	-
Merrill Lynch International	(322)	-	(322)	322	-	-
Westpac Banking Corporation	(17 436)	-	(17 436)	17 436	-	-

Les tableaux suivants présentent les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2022 :

31 mars 2022

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Bond UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	86 596	-	86 596	(60 320)	-	26 276
BNP Paribas	6 095	-	6 095	-	-	6 095
Goldman Sachs	5 986	-	5 986	(5 986)	-	-
JP Morgan Chase Bank	6 210	-	6 210	(6 210)	-	-
Merrill Lynch International	67 155	-	67 155	(61 163)	-	5 992
Royal Bank of Canada	24 097	-	24 097	(24 097)	-	-
UBS AG	56 516	-	56 516	(56 516)	-	-
Westpac Banking Corporation	89 709	-	89 709	(89 709)	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Government Bond UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(60 320)	-	(60 320)	60 320	-	-
Goldman Sachs	(167 176)	-	(167 176)	5 986	-	(161 190)
HSBC Bank	(172 535)	-	(172 535)	-	-	(172 535)
JP Morgan Chase Bank	(22 628)	-	(22 628)	6 210	-	(16 418)
Merrill Lynch International	(61 163)	-	(61 163)	61 163	-	-
Royal Bank of Canada	(160 825)	-	(160 825)	24 097	-	(136 728)
UBS AG	(66 197)	-	(66 197)	56 516	-	(9 681)
Westpac Banking Corporation	(228 759)	-	(228 759)	89 709	-	(139 050)
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	5 493	-	5 493	-	-	5 493
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	608 578	-	608 578	-	-	608 578

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Morningstar Multi-Asset Global				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Infrastructure UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Westpac Banking Corporation	(27)	-	(27)	-	-	(27)
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	58 002	-	58 002	-	-	58 002
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	1 843	-	1 843	-	-	1 843

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
ETF						
	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Description						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	58 890	-	58 890	-	-	58 890
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF						
	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Description						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	255 782	-	255 782	-	-	255 782
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF						
	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Description						
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	226 328	-	226 328	-	-	226 328

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	168 899	-	168 899	-	-	168 899
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	3 784	-	3 784	-	-	3 784
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	19 335	-	19 335	-	-	19 335

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	16 035	-	16 035	-	-	16 035
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	4 682	-	4 682	-	-	4 682
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	7 932	-	7 932	-	-	7 932

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	10 065	-	10 065	-	-	10 065
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	28 546	-	28 546	-	-	28 546
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	212 485	-	212 485	-	-	212 485

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	190 526	-	190 526	-	-	190 526
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	215 731	-	215 731	-	-	215 731
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	17 237	-	17 237	-	-	17 237

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	74 277	-	74 277	-	-	74 277
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	87 925	-	87 925	-	-	87 925
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	4 083	-	4 083	-	-	4 083

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	22 486	-	22 486	-	-	22 486
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	87 685	-	87 685	-	-	87 685
						Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	10 635	-	10 635	-	-	10 635

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
UCITS ETF						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	228 278	-	228 278	(137 860)	-	90 418
BNP Paribas	1 078	-	1 078	-	-	1 078
Citibank	9	-	9	-	-	9
Goldman Sachs	2 885 528	-	2 885 528	(12 688)	-	2 872 840
HSBC Bank	1 809 608	-	1 809 608	(111 649)	-	1 697 959
Merrill Lynch International	1 748 963	-	1 748 963	(541 425)	-	1 207 538
Royal Bank of Canada	3 038 614	-	3 038 614	(4 835)	-	3 033 779
UBS AG	17 563	-	17 563	(17 563)	-	-
Westpac Banking Corporation	3 079 478	-	3 079 478	(101 083)	-	2 978 395

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
UCITS ETF						
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(137 860)	-	(137 860)	137 860	-	-
Goldman Sachs	(12 688)	-	(12 688)	12 688	-	-
HSBC Bank	(111 649)	-	(111 649)	111 649	-	-
Merrill Lynch International	(541 425)	-	(541 425)	541 425	-	-
Royal Bank of Canada	(4 835)	-	(4 835)	4 835	-	-
UBS AG	(285 714)	-	(285 714)	17 563	-	(268 151)
Westpac Banking Corporation	(101 083)	-	(101 083)	101 083	-	-

Aucun autre Compartiment ne détenait des positions susceptibles d'être compensées et il n'est dès lors pas nécessaire de procéder à une communication d'information supplémentaire dans la présente Note.

Les titres de qualité *investment grade* sont ceux émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de qualité *investment grade* auprès d'au moins une agence de notation reconnue au niveau mondial ; Standard & Poor's ou Moody's.

Dans les tableaux suivants, les investissements notés BBB- et plus sont considérés de qualité *investment grade* et tous les investissements inférieurs à BBB- sont considérés de qualité *non investment grade*.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

Les notations de crédit des émetteurs de titres détenus par les divers Compartiments sont les suivantes :

31 mars 2023

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	GBP	
<i>Investment grade</i>	177 834 130	99,59
<i>Non-investment grade</i>	738 447	0,41
	178 572 577	100,00

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	EUR	
<i>Investment grade</i>	70 052 007	100,00
	70 052 007	100,00

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	126 212 939	63,04
<i>Non-investment grade</i>	73 995 552	36,96
	200 208 491	100,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	825 846 748	99,05
<i>Non-investment grade</i>	7 918 696	0,95
	833 765 444	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	190 161 125	19,73
<i>Non-investment grade</i>	160 929 937	16,69
Non noté	612 890 798	63,58
	963 981 860	100,00

31 mars 2022

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	GBP	
<i>Investment grade</i>	133 587 389	99,40
<i>Non-investment grade</i>	808 598	0,60
	134 395 987	100,00

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	EUR	
<i>Investment grade</i>	89 013 165	99,84
<i>Non-investment grade</i>	144 869	0,16
	89 158 034	100,00

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	129 785 201	58,80
<i>Non-investment grade</i>	90 579 179	41,03
Non noté	372 534	0,17
	220 736 914	100,00

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	794 683 830	98,62
<i>Non-investment grade</i>	6 959 601	0,86
Non noté	4 143 916	0,52
	805 787 347	100,00

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	USD	
<i>Investment grade</i>	219 752 869	15,44
<i>Non-investment grade</i>	79 212 350	5,57
Non noté	1 123 944 475	78,99
	1 422 909 694	100,00

Aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022, les autres Compartiments ne détiennent pas de titres significatifs qui pourraient exiger la publication de notations de crédit.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'un Compartiment ne puisse générer suffisamment de ressources en numéraire pour régler intégralement ses obligations lorsqu'elles parviennent à échéance, ou que le règlement de ses obligations soit effectué à des conditions particulièrement désavantageuses. Tout Compartiment peut être exposé au règlement quotidien d'appels de marge pour des dérivés et à des rachats en numéraire quotidiens d'actions rachetables.

Les Compartiments ont la possibilité d'emprunter à court terme pour garantir les règlements. Chaque Compartiment peut emprunter des fonds auprès d'une banque dans la limite de 10 % de sa VL, mais seulement de manière temporaire. Le dispositif relève des taux d'intérêt des fonds fédéraux, majorés de 200 points de base.

Certains investissements et types d'investissements sont soumis à des restrictions sur la revente, peuvent être négociés sur des marchés de gré à gré ou en volumes limités, ou peuvent ne pas présenter de marché de négociation actif. Des titres illiquides peuvent être négociés avec une décote par rapport à des investissements comparables plus liquides et être soumis à de fortes fluctuations de leur valeur de marché. Il peut s'avérer difficile pour un Compartiment d'évaluer de manière exacte des titres illiquides. Un Compartiment peut aussi ne pas pouvoir céder des titres illiquides ou exécuter ou conclure facilement une transaction sur dérivés à un moment ou à un prix favorable ou à des prix approchant ceux auxquels le Compartiment les évalue actuellement.

Limites de rachat

Si les ordres de rachat reçus concernant les Actions d'un Compartiment particulier un Jour de négociation donné atteignent un total cumulé de plus de 10 % de toutes les Actions émises dudit Compartiment ce Jour de négociation, la Société de gestion sera en droit, à son entière discrétion, de refuser de racheter le nombre d'Actions de ce Compartiment dépassant, ledit Jour de négociation, 10 % des Actions émises du Compartiment pour les demandes de rachat reçues, si la Société de gestion le juge pertinent. Si la Société de gestion refuse de racheter les Actions pour ce motif, les requêtes de rachat présentées pour ladite date seront diminuées au prorata et les Actions soumises à requête et non rachetées le seront chaque Jour de négociation suivant (sans être traitées en priorité ledit Jour de négociation suivant), sous réserve que la Société ne soit pas tenue de racheter plus de 10 % du nombre d'Actions d'un Compartiment particulier en souffrance un Jour de négociation donné, jusqu'à ce que toutes les Actions du Compartiment concernées par la requête initiale aient été rachetées.

Rachat d'actions en nature

Chaque Compartiment permettra aux investisseurs de souscrire des Actions en nature durant tout Jour de négociation, sauf indication contraire dans le Supplément correspondant. Dans ce contexte, « en nature » signifie que, moyennant le consentement de l'Actionnaire, au lieu d'effectuer des versements en numéraire pour un rachat, la Société de gestion livrera des titres ou une combinaison de numéraire et de titres, sous réserve que l'allocation entre ces actifs soit soumise à l'approbation du Dépositaire. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'Agent administratif avant l'heure limite de négociation du Jour de négociation concerné. Lorsqu'un Actionnaire demande le rachat d'Actions d'un Compartiment représentant 5 % ou plus de la VL, la Société peut déterminer à son entière discrétion de réaliser un rachat en nature.

Les actifs à transférer seront sélectionnés à la discrétion de la Société de gestion et soumis à l'approbation du Dépositaire et pris à leur valeur utilisée pour déterminer le prix des Actions à racheter. Dans ce cas, la Société de gestion, si nécessaire, vendra les actifs pour le compte de l'Actionnaire aux frais de celui-ci et le paiera en espèces. Ce type de distributions n'entraînera pas de préjudice important pour les autres Actionnaires. Le coût de ce type de cession sera pris en charge par l'Actionnaire remboursable.

Suspension temporaire des transactions

Les Administrateurs pourront à tout moment, après notification préalable au Dépositaire, suspendre temporairement l'émission, la valorisation, la vente, l'achat, le rachat ou la conversion des Actions d'un Compartiment, ou le paiement des produits de rachat, durant :

a) toute période durant laquelle un Marché reconnu sur lequel une part substantielle des investissements compris dans la Société sont cotés ou négociés est fermé (pour des raisons autres que les jours fériés ordinaires) ou suspendu ;

b) toute période où, en raison d'événements politiques, militaires, économiques ou monétaires ou d'autres circonstances échappant au contrôle, à la responsabilité et au pouvoir des Administrateurs, la cession ou l'évaluation des investissements sont affectées ;

c) toute coupure des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer la valeur des investissements qui doit être constatée rapidement ou avec précision ;

d) toute période durant laquelle la Société n'est pas en mesure de rapatrier des fonds en vue d'effectuer des remboursements ou pendant laquelle la réalisation des investissements est effectuée à des prix ou à des taux de change normaux ;

e) toute période durant laquelle, en raison de conditions de marché défavorables, le paiement des produits de rachat peut, de l'avis des Administrateurs, se révéler préjudiciable à la Société ou les autres Actionnaires dans la Société ; et

f) toute période durant laquelle les Administrateurs décident qu'il est dans le meilleur intérêt des Actionnaires de procéder ainsi.

Les passifs financiers de chaque Compartiment comprennent les moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés, les montants à payer pour les investissements achetés, les montants à payer pour les parts de fonds rachetées, les montants à payer pour les investissements achetés, les distributions payables, les découverts bancaires, les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables et les charges à payer. Tous ont une maturité inférieure à six mois au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de liquidité (suite)

Suspension temporaire des transactions (suite)

Exposition globale

Selon la Réglementation OPCVM, et dans le cadre des exigences liées à la gestion du risque et au reporting, l'exposition globale des Compartiments doit être contrôlée et évaluée conformément aux exigences réglementaires. Conformément aux exigences réglementaires, l'exposition globale peut être calculée selon deux méthodes, soit :

- i) l'Approche d'engagement qui calcule l'exposition cumulée générée par les instruments détenus par les Compartiments ; ou
- ii) la méthode de la Valeur à Risque (« VaR ») quand des stratégies d'investissement complexes sont utilisées. La mesure de la VaR estime la perte potentielle du portefeuille durant une période prédéfinie selon un niveau de confiance spécifié. La méthode de la VaR est une mesure statistique donnant un résultat unique agrégé pour l'ensemble du portefeuille, en tenant compte des volatilités de tous les marchés et tous les actifs et de leurs corrélations en permettant des compensations entre les différents actifs et marchés.

Les Compartiments utilisent l'approche d'engagement pour mesurer l'exposition globale.

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

Hiérarchie des justes valeurs

La Norme IFRS 7 exige que les sociétés classent les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs reflétant l'importance des données d'entrée utilisées pour effectuer les évaluations.

La hiérarchie des justes valeurs comprend les niveaux suivants définis par la Norme IFRS 7 :

Niveau 1 – Prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Niveau 2 – Données d'entrée autres que les prix cotés inclus dans le Niveau 1 observables pour l'actif ou le passif, directement (comme des prix) ou indirectement (dérivées de prix).

Niveau 3 – Données d'entrée pour l'actif ou le passif non fondées sur des données de marché observables (données d'entrée non observables).

De plus, pour les instruments ayant un nombre important de données d'entrée non observables (Niveau 3), la Norme IFRS 13 exige de fournir des informations concernant les transferts vers et depuis le Niveau 3, un rapprochement des soldes initiaux et de clôture, les plus-values et moins-values totales pour l'exercice financier constatées dans l'État du résultat global, les acquisitions, les problèmes liés aux ventes et les règlements, et une analyse de sensibilité des hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur des positions de Niveau 3.

Le niveau de la hiérarchie des justes valeurs utilisé pour catégoriser la mesure de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du niveau le plus bas d'une donnée qui soit significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée d'entrée est évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif sur la base de données non observables, cette mesure relève alors du Niveau 3. Déterminer l'importance d'une donnée d'entrée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité nécessite un jugement tenant compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif.

La détermination du caractère « observable » nécessite que la Société fasse preuve de jugement. La Société considère les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné.

S'agissant de chaque catégorie d'actifs et de passifs qui ne sont pas évalués à la juste valeur dans l'État de la situation financière, mais pour laquelle la juste valeur est publiée, la Norme IFRS 13 exige de la Société qu'elle publie le niveau de la hiérarchie des justes valeurs dans lequel la mesure de la juste valeur peut être classée ainsi qu'une description de la technique d'évaluation et des données utilisées par cette technique. Les actifs et les passifs qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur sont comptabilisés aux coûts amortis, et leurs valeurs comptables sont une approximation raisonnable de la juste valeur.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les liquidités détenues en tant que garanties auprès des courtiers sont classés au Niveau 1.

Tous les soldes à recevoir et à payer sont classés au Niveau 2.

Les tableaux suivants analysent, dans le cadre de la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

31 mars 2023

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	178 572 577	-	178 572 577
	-	178 572 577	-	178 572 577

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	70 052 007	-	70 052 007
	-	70 052 007	-	70 052 007

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	200 208 491	-	200 208 491

Contrats de change à terme	-	2 003 872	-	2 003 872
	-	202 212 363	-	202 212 363

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

Contrats de change à terme	-	(139 184)	-	(139 184)
	-	(139 184)	-	(139 184)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	69 166 420	-	-	69 166 420
Contrats à terme standardisés	14 348	-	-	14 348
	69 180 768	-	-	69 180 768

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	833 765 444	-	833 765 444
Actions*	844 019 128	-	167 518	844 186 646
Contrats à terme standardisés	207 410	-	-	207 410
	844 226 538	833 765 444	167 518	1 678 159 500

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	7 478 958	-	-	7 478 958
Droits	3	-	-	3
	7 478 961	-	-	7 478 961

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	275 742 182	-	-	275 742 182
Contrats à terme standardisés	60 595	-	-	60 595
	275 802 777	-	-	275 802 777

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 059 316	-	-	1 059 316
	1 059 316	-	-	1 059 316

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	161 789 686	-	-	161 789 686
Contrats à terme standardisés	1 472	-	-	1 472
	161 791 158	-	-	161 791 158

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	383 533 438	-	-	383 533 438
Contrats à terme standardisés	51 336	-	-	51 336
	383 584 774	-	-	383 584 774

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	990 939 123	-	-	990 939 123
	990 939 123	-	-	990 939 123
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(61 642)	-	-	(61 642)
	(61 642)	-	-	(61 642)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	248 420 181	-	-	248 420 181
	248 420 181	-	-	248 420 181
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(75 273)	-	-	(75 273)
	(75 273)	-	-	(75 273)

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	645 204 530	-	-	645 204 530
Contrats à terme standardisés	42 780	-	-	42 780
	645 247 310	-	-	645 247 310

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	283 701 632	-	-	283 701 632
Contrats à terme standardisés	25 771	-	-	25 771
	283 727 403	-	-	283 727 403

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	50 630 413	-	-	50 630 413
Contrats à terme standardisés	5 213	-	-	5 213
	50 635 626	-	-	50 635 626

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	128 562 429	35 744	-	128 598 173
Droits	38 054	-	-	38 054
Contrats à terme standardisés	6 362	-	-	6 362
	128 606 845	35 744	-	128 642 589

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	142 090 240	28 772	-	142 119 012
Droits	46 539	-	-	46 539
	142 136 779	28 772	-	142 165 551

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	65 726 874	-	-	65 726 874
	65 726 874	-	-	65 726 874

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	106 218 043	-	-	106 218 043
	106 218 043	-	-	106 218 043
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(80)	-	-	(80)
	(80)	-	-	(80)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	162 163 394	-	-	162 163 394
Contrats à terme standardisés	1 715	-	-	1 715
	162 165 109	-	-	162 165 109

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	33 350 936	-	-	33 350 936
Contrats à terme standardisés	19 150	-	-	19 150
	33 370 086	-	-	33 370 086

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	8 019 717	-	-	8 019 717
Droits	18	-	-	18
Contrats à terme standardisés	2 610	-	-	2 610
	8 022 345	-	-	8 022 345

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	JPY	JPY	JPY	JPY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	232 456 592	-	-	232 456 592
Contrats à terme standardisés	20 990	-	-	20 990
	232 477 582	-	-	232 477 582

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	944 510	-	-	944 510
	944 510	-	-	944 510

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	335 014 582	-	523	335 015 105
	335 014 582	-	523	335 015 105

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

Contrats à terme standardisés	(4 994)	-	-	(4 994)
	(4 994)	-	-	(4 994)

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	124 631 029	-	-	124 631 029
	124 631 029	-	-	124 631 029

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	28 457 075	-	-	28 457 075
	28 457 075	-	-	28 457 075

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	31 433 294	-	-	31 433 294
	31 433 294	-	-	31 433 294

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	73 687 749	-	-	73 687 749
Contrats à terme standardisés	13 806	-	-	13 806
	73 701 555	-	-	73 701 555

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	516 550 867	-	-	516 550 867
	516 550 867	-	-	516 550 867

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

Contrats à terme standardisés	(23 288)	-	-	(23 288)
	(23 288)	-	-	(23 288)

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	289 940 923	-	-	289 940 923
	289 940 923	-	-	289 940 923

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

Contrats à terme standardisés	(40 539)	-	-	(40 539)
	(40 539)	-	-	(40 539)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	482 582 042	-	-	482 582 042
Contrats à terme standardisés	42 088	-	-	42 088
	482 624 130	-	-	482 624 130

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	56 664 316	-	-	56 664 316
	56 664 316	-	-	56 664 316

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	117 715 894	-	-	117 715 894
Contrats à terme standardisés	16 469	-	-	16 469
	117 732 363	-	-	117 732 363

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	750 814 639	-	144 419	750 959 058
Droits	50 644	-	-	50 644
Contrats à terme standardisés	12 156	-	-	12 156
	750 877 439	-	144 419	751 021 858

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	450 114 371	-	-	450 114 371
	450 114 371	-	-	450 114 371

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	28 790 441	-	-	28 790 441
	28 790 441	-	-	28 790 441

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	17 717 555	-	-	17 717 555
Contrats à terme standardisés	2 437	-	-	2 437
	17 719 992	-	-	17 719 992

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	43 959 763	-	-	43 959 763
Contrats à terme standardisés	6 316	-	-	6 316
	43 966 079	-	-	43 966 079

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 408 330 776	-	1 104	1 408 331 880
Droits	63	-	-	63
	1 408 330 839	-	1 104	1 408 331 943
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(41 491)	-	-	(41 491)
	(41 491)	-	-	(41 491)

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	134 356 778	-	-	134 356 778
Contrats à terme standardisés	14 961	-	-	14 961
	134 371 739	-	-	134 371 739

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	139 065 732	-	-	139 065 732
	139 065 732	-	-	139 065 732

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	88 237 659	-	-	88 237 659
	88 237 659	-	-	88 237 659

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	308 749 221	-	-	308 749 221
	308 749 221	-	-	308 749 221

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	578 360 270	-	-	578 360 270
Contrats à terme standardisés	65 330	-	-	65 330
	578 425 600	-	-	578 425 600

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	315 728 871	-	-	315 728 871
	315 728 871	-	-	315 728 871

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	436 807 159	-	-	436 807 159
	436 807 159	-	-	436 807 159

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	201 010 972	-	-	201 010 972
	201 010 972	-	-	201 010 972

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	47 887 670	-	-	47 887 670
	47 887 670	-	-	47 887 670

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	600 381 353	-	-	600 381 353
	600 381 353	-	-	600 381 353

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	33 477 913	-	-	33 477 913
	33 477 913	-	-	33 477 913

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	- 963 981 860		-	963 981 860
Contrats de change à terme	- 6 579 187		-	6 579 187
	- 970 561 047	-	-	970 561 047
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	- (284 973)		-	(284 973)
	- (284 973)	-	-	(284 973)

* Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies d'investissement immobilier de type REIT et les actions préférentielles.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux suivants analysent dans le cadre de la hiérarchie des justes valeurs les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2022.

31 mars 2022

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	GBP	GBP	GBP	GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	- 134 395 987		-	134 395 987
	- 134 395 987	-	-	134 395 987

SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	- 89 158 034		-	89 158 034
	- 89 158 034	-	-	89 158 034

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	- 220 736 914		-	220 736 914
Contrats de change à terme	- 342 364		-	342 364
	- 221 079 278	-	-	221 079 278
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	- (939 603)		-	(939 603)
	- (939 603)	-	-	(939 603)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	65 113 656	-	-	65 113 656
Contrats à terme standardisés	5 493	-	-	5 493
	65 119 149	-	-	65 119 149

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	805 787 347	-	805 787 347
Actions*	807 842 042	-	-	807 842 042
Droits	34 587	-	-	34 587
Contrats à terme standardisés	608 578	-	-	608 578
	808 485 207	805 787 347	-	1 614 272 554
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(27)	-	(27)
	-	(27)	-	(27)

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	401 404 822	-	21	401 404 843
Droits	8 071	-	-	8 071
Contrats à terme standardisés	58 002	-	-	58 002
	401 470 895	-	21	401 470 916

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 043 016	-	-	1 043 016
	1 043 016	-	-	1 043 016

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	87 628 936	-	-	87 628 936
Contrats à terme standardisés	1 843	-	-	1 843
	87 630 779	-	-	87 630 779

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	179 655 170	-	-	179 655 170
Contrats à terme standardisés	58 890	-	-	58 890
	179 714 060	-	-	179 714 060

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	873 494 703	-	-	873 494 703
Contrats à terme standardisés	255 782	-	-	255 782
	873 750 485	-	-	873 750 485

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	407 710 651	-	33	407 710 684
Contrats à terme standardisés	226 328	-	-	226 328
	407 936 979	-	33	407 937 012

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	688 919 547	-	-	688 919 547
Contrats à terme standardisés	168 899	-	-	168 899
	689 088 446	-	-	689 088 446

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	400 549 396	-	-	400 549 396
Contrats à terme standardisés	3 784	-	-	3 784
	400 553 180	-	-	400 553 180

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	54 040 114	-	-	54 040 114
Contrats à terme standardisés	19 335	-	-	19 335
	54 059 449	-	-	54 059 449

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	172 419 580	-	-	172 419 580
Droits	370	-	-	370
Contrats à terme standardisés	16 035	-	-	16 035
	172 435 985	-	-	172 435 985

SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	115 834 686	-	-	115 834 686
Droits	253	-	-	253
Bons de souscription	-	4 726	-	4 726
	115 834 939	4 726	-	115 839 665

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	71 471 574	-	-	71 471 574
	71 471 574	-	-	71 471 574

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	73 688 464	-	-	73 688 464
Contrats à terme standardisés	4 682	-	-	4 682
	73 693 146	-	-	73 693 146

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	325 306 520	-	-	325 306 520
Droits	129 654	-	-	129 654
Contrats à terme standardisés	7 932	-	-	7 932
	325 444 106	-	-	325 444 106

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	24 676 079	-	-	24 676 079
Droits	3 062	-	-	3 062
	24 679 141	-	-	24 679 141

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	230 111 286	-	-	230 111 286
	230 111 286	-	-	230 111 286

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 041 651	-	-	1 041 651
	1 041 651	-	-	1 041 651

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	349 912 626	-	724	349 913 350
Contrats à terme standardisés	10 065	-	-	10 065
	349 922 691	-	724	349 923 415

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	234 831 534	-	-	234 831 534
	234 831 534	-	-	234 831 534

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	2 073 923	-	-	2 073 923
	2 073 923	-	-	2 073 923

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	36 213 347	-	-	36 213 347
	36 213 347	-	-	36 213 347

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	90 487 667	-	-	90 487 667
Contrats à terme standardisés	28 546	-	-	28 546
	90 516 213	-	-	90 516 213

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	619 185 898	-	-	619 185 898
Contrats à terme standardisés	212 485	-	-	212 485
	619 398 383	-	-	619 398 383

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	451 539 132	-	2	451 539 134
Contrats à terme standardisés	190 526	-	-	190 526
	451 729 658	-	2	451 729 660

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	451 108 460	-	-	451 108 460
Contrats à terme standardisés	215 731	-	-	215 731
	451 324 191	-	-	451 324 191

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	60 100 570	-	-	60 100 570
Contrats à terme standardisés	17 237	-	-	17 237
	60 117 807	-	-	60 117 807

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	130 835 837	-	-	130 835 837
Contrats à terme standardisés	74 277	-	-	74 277
	130 910 114	-	-	130 910 114

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	847 818 280	189 115	323	848 007 718
Contrats à terme standardisés	87 925	-	-	87 925
	847 906 205	189 115	323	848 095 643

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	438 718 007	-	-	438 718 007
	438 718 007	-	-	438 718 007

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	22 787 514	-	-	22 787 514
Contrats à terme standardisés	4 083	-	-	4 083
	22 791 597	-	-	22 791 597

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	23 657 703	-	-	23 657 703
Droits	1 659	-	-	1 659
Contrats à terme standardisés	1 664	-	-	1 664
	23 661 026	-	-	23 661 026

SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	60 431 531	-	-	60 431 531
Droits	3 536	-	-	3 536
Contrats à terme standardisés	22 486	-	-	22 486
	60 457 553	-	-	60 457 553

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 717 977 944	-	29 469	1 718 007 413
Droits	120	-	-	120
Contrats à terme standardisés	87 685	-	-	87 685
	1 718 065 749	-	29 469	1 718 095 218

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	114 708 264	-	-	114 708 264
Contrats à terme standardisés	10 635	-	-	10 635
	114 718 899	-	-	114 718 899

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	216 414 608	-	-	216 414 608
	216 414 608	-	-	216 414 608

SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	115 281 811	-	-	115 281 811
	115 281 811	-	-	115 281 811

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	271 826 206	-	-	271 826 206
	271 826 206	-	-	271 826 206

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	438 240 397	-	-	438 240 397
	438 240 397	-	-	438 240 397

SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	863 569 370	-	-	863 569 370
	863 569 370	-	-	863 569 370

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	294 741 344	-	-	294 741 344
	294 741 344	-	-	294 741 344

SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	309 538 242	-	-	309 538 242
	309 538 242	-	-	309 538 242

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	75 953 797	-	-	75 953 797
	75 953 797	-	-	75 953 797

SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	575 425 816	-	-	575 425 816
	575 425 816	-	-	575 425 816

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	38 024 587	-	-	38 024 587
	38 024 587	-	-	38 024 587

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2022 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	1 422 909 694	-	1 422 909 694
Contrats de change à terme	-	12 809 119	-	12 809 119
	-	1 435 718 813	-	1 435 718 813
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(1 195 254)	-	(1 195 254)
	-	(1 195 254)	-	(1 195 254)

* Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies d'investissement immobilier de type REIT et les actions préférentielles.

Rapprochement pour le Niveau 3

Le tableau suivant montre un rapprochement de toutes les variations de la juste valeur des instruments financiers classés dans le Niveau 3 pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022.

SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	-	1 196
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(14 745)	(1 675 546)
Achats	376 436	1 674 350
Ventes	(341 384)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	147 211	-
Solde à la clôture	167 518	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

(344 891) **(1 196)**

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	21	21
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(21)	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	21
Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »	-	-

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	33	33
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(33)	-
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	33
Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(649)	-
Achats	649	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

-

SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	724	215
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	1 638	76
Achats	-	569
Ventes	(1 839)	(136)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	523	724

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

523 -

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	2	3
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	76	(1)
Achats	-	-
Ventes	(78)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	2

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

-

SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	323	1 558
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(14 323)	(1 235)
Achats	120 700	-
Ventes	(78 865)	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	116 584	-
Solde à la clôture	144 419	323

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

(12 331) -

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2023 USD	Total 31 mars 2022 USD
Solde à l'ouverture	29 469	14 473
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	54 199	1 520
Achats	-	-
Ventes	(82 564)	(12 347)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	25 823
Solde à la clôture	1 104	29 469

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

Les titres de Niveau 3 sont généralement des titres de participation évalués à la juste valeur selon l'approche par les comparables. Pour les instruments évalués sur la base de données d'entrée non observables, la juste valeur est généralement décomptée par rapport au dernier prix observable, dans une fourchette comprise entre 0 et 100 %. La Société estime que ces valorisations étaient valables et qu'une évaluation d'alternatives raisonnablement possibles ne présenterait pas de différence significative.

Les investissements dont les valeurs sont établies sur les cours cotés sur des marchés actifs et qui relèvent ainsi du Niveau 1 comprennent les actions à cotation active, les droits, les bons de souscription et les dérivés négociés en Bourse. La Société n'ajuste pas le prix coté de ces instruments.

Les instruments financiers qui se négocient sur des marchés non considérés comme actifs, mais évalués sur la base des cours de marché cotés, des cotations des courtiers ou de sources alternatives de valorisation à partir de données d'entrée observables sont classés dans le Niveau 2. Cela inclut les obligations et les produits dérivés négociés de gré à gré. Du fait que les investissements de Niveau 2 incluent des positions non négociées sur des marchés actifs et/ou soumises à des restrictions de transfert, les évaluations peuvent être ajustées pour refléter la liquidité ou la non-transférabilité, et sont généralement basées sur des données de marché disponibles.

Les investissements classés dans le Niveau 3 sont basés sur un nombre important de données non observables, compte tenu de la très faible fréquence des négociations.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont réputés être survenus à la fin de l'exercice financier. Aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux au cours de la période de référence tel que détaillé dans le tableau ci-dessous.

Les transferts entre les niveaux 1, 2 et 3 sont principalement dus à la disponibilité de cours du marché cotés, de cotations de courtiers ou de sources alternatives de valorisation soutenues par des données observables. Il n'y a pas eu d'autres transferts de titres entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur.

31 mars 2023

Change- ment de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Home Reit PLC
	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	Home Reit PLC
de 1 à 3	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	AVZ Minerals Ltd
	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	China Evergrande New Energy Vehicle Group Ltd
de 2 à 1	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Air New Zealand Ltd
		Paladin Energy Ltd
de 2 à 3	SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Abengoa SA

31 mars 2022

Change ment de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Evergrande Health Industry Group

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

Change- ment de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 3	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	RusHydro

Sensibilité des actifs de Niveau 3 mesurée à la juste valeur par rapport aux variations des hypothèses

Le recours à des hypothèses alternatives raisonnablement possibles pour la valorisation des actifs de Niveau 3 peut résulter en l'estimation de la juste valeur et la recouvrabilité des actifs étant soumis à l'incertitude et un éventail de résultats possibles est probable. Ces différences, le cas échéant, peuvent avoir un effet important sur le portefeuille dans son ensemble au 31 mars 2023 ou au 31 mars 2022.

Si la valeur des titres de Niveau 3 augmentait/diminuait de 5 %, l'effet sur la VL au 31 mars 2023 serait comme suit :

- Pour le Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF : 7 221 USD (31 mars 2022 : 16 USD)

- Pour le Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF : 55 USD (31 mars 2022 : 1 474 USD)

- Pour le Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF : 8 376 USD (31 mars 2022 : 0 USD).

- Pour le Compartiment SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF : 26 USD (31 mars 2022 : 0 USD).

Pour les autres Compartiments avec des valorisations de Niveau 3, l'effet sur la VL est insignifiant.

13. PRÊT DE TITRES

Au cours de l'exercice financier, plusieurs Compartiments ont commencé à effectuer des opérations de prêt de titres, sous réserve des conditions et dans les limites fixées à la discrétion de la Banque centrale et selon les termes du Prospectus en vertu de l'accord sur les prêts de titres en date du 8 décembre 2014 conclu entre le Gestionnaire d'investissement et State Street Bank GmbH (l'« Agent de prêt de titres »).

L'accord a été amendé le 8 octobre 2020 afin de refléter la réduction des seuils de prêt maximums des Compartiments de 70 à 40 %.

L'Agent de prêt de titres a été nommé aux fins de prêter des titres à des courtiers, négociants et autres institutions financières. En prêtant leurs titres, les Compartiments perçoivent des revenus tout en conservant le potentiel d'appréciation et de dépréciation du capital des titres. Le revenu lié aux prêts de titres a été réparti entre les Compartiments et l'Agent de prêt de titres en appliquant un ratio de 70/30 en faveur du Compartiment entre le 1^{er} avril 2019 et le 30 juin 2019. Le ratio de répartition était de 75/25 en faveur du Compartiment à compter du 1^{er} juillet 2019.

La Société reçoit une garantie non numéraire (sous forme de titres), pour une valeur supérieure à la valeur de marché des titres prêtés.

L'Agent de prêt de titres contrôle la valeur des titres prêtés et une garantie non numéraire additionnelle est requise, si nécessaire.

Le revenu obtenu par chaque Compartiment au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022 pour les titres prêtés, la valeur totale des titres prêtés en circulation et la valeur de la garantie non numéraire reçue par les Compartiments concernés sont présentés séparément ci-dessous.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	99 108	70 425
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	12 224 054	27 216 959
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	13 113 838	29 238 184

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	25 991	11 692
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 729 065	1 014 707
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	1 861 749	1 109 175

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	41 881	17 578
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	69 493 609	12 923 017
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	74 910 253	13 829 595

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	127 245	42 746
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	51 929 505	167 095 571
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	56 180 283	180 647 878

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	216 897	232 565
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	5 911 342	42 280 260
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	6 321 649	45 463 824

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	276 466	136 092
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	13 220 593	35 764 323
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	14 225 452	38 928 216

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	119 254	87 857
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	19 829 441	46 054 946
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	21 083 508	49 157 978

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	21 284	15 065
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	9 387 111	8 763 491
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	9 946 926	9 485 446

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	217 366	314 401
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	28 949 910	47 013 366
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	31 086 547	50 796 917

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	12 557	6 832
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	14 746	4 333 561
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	15 627	4 720 681

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	31 476	11 126
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	7 460 090	6 839 069
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	7 908 680	7 283 208

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023 EUR	31 mars 2022 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice	35 482	49 251
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	16 920 237	33 785 651
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	18 288 054	36 683 223

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	7 599	7 570
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	2 624 244	2 761 581
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 789 425	2 961 804

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	15 921	13 542
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	9 561 591	5 308 144
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	10 326 926	5 696 996

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	390 194	310 808
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	34 732 849	77 382 123
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	37 306 292	83 399 570

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	173 867	109 542
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	41 944 147	38 441 134
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	45 067 144	41 166 097

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	60 348	41 784
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	16 769 413	13 346 735
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	18 045 715	14 290 632

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	14 636	15 793
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	8 368 257	9 630 641
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	9 006 813	10 314 479

SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	41 136	45 466
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	21 198 933	25 084 843
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	22 639 631	27 051 441

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	29 784	32 808
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	25 660 667	24 538 561
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	27 664 891	26 509 771

SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	3 753	3 382
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 872 273	1 752 064
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	2 003 685	1 875 278

SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	31 mars 2023 USD	31 mars 2022 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice	3 383	3 343
Valeur des titres en prêt à la fin de l'exercice	1 633 588	1 244 312
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice	1 768 673	1 334 540

14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPÉRATIONNELS

La Norme IFRS 8 Secteurs opérationnels (« Norme IFRS 8 ») exige une « approche de gestion » dans le cadre de laquelle les informations sur les secteurs sont présentées sur la même base que celle utilisée aux fins du reporting interne.

La Société de gestion est responsable de la gouvernance générale de la Société conformément au Prospectus. Les Administrateurs ont nommé State Street Global Advisors Europe Limited en tant que Société de gestion. State Street Global Advisors Limited est considéré le principal Décideur opérationnel (*Chief Operating Decision Maker* ou « CODM ») aux fins de la Norme IFRS 8.

La Société de gestion réalise l'allocation stratégique des ressources pour le compte des Compartiments. La Société de gestion est responsable de l'ensemble du portefeuille de chaque Compartiment et considère chaque Compartiment comme un seul et même segment opérationnel. Les décisions de la Société de gestion en matière d'allocation d'actifs sont basées sur une stratégie d'investissement unique et intégrée, afin d'obtenir la performance de l'Indice de référence correspondant de chaque Compartiment, et la performance de chaque Compartiment est évaluée par rapport à l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments ne disposent pas d'actifs classés en actifs non circulants. Les investissements de chaque Compartiment exposent ce dernier à la performance de l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments disposent de portefeuilles hautement diversifiés, et aucun investissement ne représente une part significative du revenu de la Société.

Produits et services

Tous les revenus de la Société sont dérivés d'un regroupement de produits, en l'occurrence les titres et instruments dérivés du portefeuille dans lesquels les Compartiments ont investi pour répliquer les performances de leurs indices respectifs.

Régions géographiques

La Société ne supervise pas séparément les revenus des différentes régions géographiques. Toutefois, dans la mesure où les Compartiments répliquent des indices représentant des marchés spécifiques dans des régions spécifiques, les revenus de chaque Compartiment peuvent être considérés comme attribués à la région stipulée dans son objectif d'investissement.

Principaux clients

La Société est une société d'investissement et ses principaux clients directs sont les investisseurs institutionnels constituant le marché primaire pour les actions des Compartiments.

Les investissements sont répartis entre cinquante-deux Compartiments distincts ayant chacun leur propre Tableau des investissements.

Le résultat financier et la situation financière de chaque segment correspondent aux états financiers de chaque Compartiment.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

15. TAUX DE CHANGE

Les taux de change utilisés pour la conversion (le cas échéant) des soldes d'un Compartiment libellés dans des devises étrangères dans la devise de présentation de la Société, en USD, étaient les suivants à la fin de l'exercice financier :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Dollar australien	1,49309	1,33165
Réal brésilien	5,07025	4,75195
Livre sterling	0,80877	0,75950
Dollar canadien	1,35335	1,24905
Peso chilien	790,61000	786,92500
Yuan Renminbi de Chine	6,87185	6,34310
Yuan chinois offshore	6,86730	6,34810
Peso colombien	4 659,31000	3 753,70500
Couronne tchèque	21,60890	21,95250
Couronne danoise	6,85655	6,68535
Euro	0,92043	0,89876
Dollar de Hong Kong	7,84995	7,83140
Forint hongrois	350,08520	330,05890
Roupie indienne	82,18250	75,77500
Roupie indonésienne	14 994,50000	14 362,50000
Nouveau shekel israélien	3,60065	3,19125
Yen japonais	133,09000	121,37500
Dinar koweïtien	0,30685	0,30380
Ringgit malais	4,41250	4,20475
Peso mexicain	18,05600	19,94200
Nouveau dollar de Taïwan	30,44750	28,65150
Dollar néo-zélandais	1,59834	1,43771
Couronne norvégienne	10,47310	8,74400
Sol péruvien	3,76105	3,71500
Peso philippin	54,36500	51,74500
Zloty polonais	4,30805	4,16725
Riyal qatari	3,64000	3,64175
Rouble russe	77,70000	82,35000
Riyal saoudien	3,75370	3,75150
Dollar de Singapour	1,32955	1,35335
Rand sud-africain	17,74250	14,61250
Won sud-coréen	1 301,85000	1 212,05000
Couronne suédoise	10,36955	9,31940
Franc suisse	0,91355	0,92025
Baht thaïlandais	34,19500	33,25000
Lire turque	19,19500	14,66775
Dirham des Émirats arabes unis	3,67250	3,67305

	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Livre sterling	0,87868	0,84506

	31 mars 2023	31 mars 2022
	EUR	EUR
Dollar canadien	1,47035	1,38976
Couronne danoise	7,44930	7,43846
Couronne norvégienne	11,37850	9,72901
Zloty polonais	4,68048	4,63669
Couronne suédoise	11,26600	10,36923
Franc suisse	0,99253	1,02392
Dollar américain	1,08645	1,11265

	31 mars 2023	31 mars 2022
	GBP	GBP
Euro	1,13806	1,18335

	31 mars 2023	31 mars 2022
	JPY	JPY
Euro	0,00692	0,00741

Les taux de change moyens pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022 utilisés pour convertir (le cas échéant) la devise fonctionnelle d'un Compartiment dans la devise de présentation de la Société en USD, étaient les suivants :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	USD	USD
Livre sterling	0,83141	0,73425
Euro	0,96150	0,86318
Yen japonais	135,87917	112,94792

16. ANNÉE COMPARATIVE

Les montants comparatifs figurant dans le présent état financier concernent l'exercice financier clôturé au 31 mars 2022.

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER

Les transactions en nature ont été suspendues pour un ensemble de compartiments à compter du 6 avril 2022. La liste des Compartiments impactés par ce changement a été présentée dans un avis aux actionnaires publié le 23 mars 2022.

Un addenda au Prospectus a été approuvé par la BCI en date du 11 avril 2022. Cet addenda avait pour but d'informer les actionnaires qu'en raison de l'escalade de la situation géopolitique impliquant l'Ukraine et la Russie, une déclaration de risque supplémentaire concernant les sanctions imposées à la Russie avait été incluse dans le prospectus.

Le Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 20 avril 2022.

Ulla Pitha a démissionné en tant qu'Administratrice de la Société de gestion avec effet au 30 juin 2022.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 (suite)

17. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Le Compartiment SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 18 juillet 2022.

Marie-Anne Heeren a été nommée Administratrice de la Société de gestion avec prise d'effet au 7 septembre 2022.

Le Prospectus et les suppléments, soumis à la BCI pour approbation ont été mis à jour le 31 août 2022. De nombreuses modifications ont été apportées aux fins de la soumission du prospectus, y compris concernant l'actualisation des termes « Engagement actionnarial », « PAI » et « Taxinomie ». Concernant les suppléments, les mises à jour ont notamment porté sur un changement de stratégie de réplication de l'indice pour certains des Compartiments et sur l'ajout d'un passage sur la dérogation aux limites d'investissement pour les autres.

Le supplément actualisé du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF portant sur la mise à jour d'un passage relatif à la diversification des investissements a été approuvé par la BCI le 6 octobre 2022.

Le Prospectus et les suppléments actualisés de la Société déposés le 31 août 2022 auprès de la BCI ont été approuvés le 28 octobre 2022.

La soumission rapide des informations à publier en vertu de l'Annexe II du SFDR eu égard aux Compartiments de l'entité relevant de l'Article 8 a été effectuée le 1^{er} décembre 2022.

Patrick J. Riley et Tom Finlay ont démissionné de leurs fonctions d'Administrateurs de la Société avec prise d'effet au 16 mars 2023.

Jennifer Fox a été nommée Administratrice de la Société de gestion avec prise d'effet au 16 mars 2023.

Conflit russo-ukrainien

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, qui a débuté le 24 février 2022, a donné lieu à de nombreuses restrictions et perturbations impactant les valeurs mobilières et les marchés russes. Les effets de ces restrictions ont affecté et sont susceptibles d'affecter encore les Compartiments exposés aux marchés russes. Les menaces de sanctions ou celles déjà imposées à l'encontre de la Russie, d'entités russes ou de particuliers russes peuvent entraîner une perturbation de l'économie du pays, provoquer une volatilité sur d'autres marchés régionaux et mondiaux et avoir une incidence négative sur les performances de divers secteurs et industries, ainsi que sur les sociétés d'autres pays, ce qui pourrait générer un effet préjudiciable sur les performances d'un Compartiment, même si ce dernier n'a pas d'exposition directe aux titres d'émetteurs russes. En raison, à la fois, de l'imposition des sanctions, des mesures de représailles du gouvernement russe et de l'impact que ces deux facteurs ont eu sur les marchés de titres russes, certains Compartiments ont eu recours à des procédures de valorisation approuvées par le Conseil d'administration de la Société pour certains titres russes dont la valeur pourrait, le cas échéant, avoir été estimée à zéro. Les compartiments détiennent des positions insignifiantes sur les titres russes. Les sanctions, ou la menace de nouvelles sanctions, voire de sanctions remaniées, pourraient également entraver la capacité d'un Compartiment à acheter, vendre, détenir, recevoir, livrer ou effectuer d'autres transactions sur certains titres ou autres instruments d'investissement concernés. Au 31 mars 2023, le Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF détenait des titres russes et a, par conséquent, été impacté par les décisions prises au regard de sa juste valeur.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société durant l'exercice financier.

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE FINANCIER

Ellen Needham a démissionné en tant qu'Administratrice de la Société avec prise d'effet au 1^{er} mai 2023.

Tom Coghlan a été nommé Administrateur de la Société de gestion avec prise d'effet au 25 juillet 2023.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société depuis la fin de l'exercice financier.

19. APPROBATION DES COMPTES

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration le 24 juillet 2023.

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)

Prêt de titres

Le tableau ci-dessous présente la valeur des titres prêtés, en pourcentage du total des actifs prêtables des Compartiments, ainsi que la VL au 31 mars 2023. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres des Compartiments. Sont exclus les actifs détenus par les Compartiments qui ne sont pas considérés comme prêtables en raison de restrictions liées au marché, à la réglementation, à l'investissement ou autres.

Compartiment	Devise du Compartiment	VL	% de la VL	Valeur de marché	% d'actifs prêtables
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR	277 944 545	4,40 %	275 742 182	4,43 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	162 391 998	1,06 %	161 789 686	1,07 %
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	385 573 119	18,02 %	383 533 438	18,12 %
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	1 000 599 350	5,19 %	990 939 123	5,24 %
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	251 683 382	2,35 %	248 420 181	2,38 %
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	647 204 095	2,04 %	645 204 530	2,05 %
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	285 491 725	6,95 %	283 701 632	6,99 %
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	51 326 561	18,29 %	50 630 413	18,54 %
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	129 493 078	22,36 %	128 636 227	22,51 %
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	65 838 058	0,02 %	65 726 874	0,02 %
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	106 534 855	7,00 %	106 218 043	7,02 %
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	163 008 341	10,38 %	162 163 394	10,43 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	31 527 032	8,32 %	31 433 294	8,35 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	74 088 522	12,91 %	73 687 749	12,98 %
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	519 131 471	6,69 %	516 550 867	6,72 %
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	291 667 503	14,38 %	289 940 923	14,47 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	484 242 395	3,46 %	482 582 042	3,47 %
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	56 900 980	14,71 %	56 664 316	14,77 %
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	118 619 352	17,87 %	117 715 894	18,01 %
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	450 337 178	5,70 %	450 114 371	5,70 %
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	28 857 673	6,49 %	28 790 441	6,50 %
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	17 841 257	9,16 %	17 717 555	9,22 %

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Le total des revenus générés sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres, selon les détails présentés à la Note 13 des états financiers. Les revenus générés par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres au cours de la période financière sont présentés à la Note 13 des états financiers.

Pour tous les Compartiments, l'échéance restant à courir pour les titres prêtés est ouverte, étant donné qu'il s'agit de positions en actions qui ne sont pas assorties d'une date d'échéance contractuelle.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés et la garantie non numéraire associée reçue, analysées par contrepartie emprunteuse au 31 mars 2023.

Il n'y a pas de liquidités reçues en garantie concernant les activités de prêt de titres.

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	4 309 765	4 656 187
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	43 244	46 707
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	393 152	426 426
Credit Suisse International	Royaume-Uni	274 656	288 392
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 748 270	1 866 304
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	625 837	674 122
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	320 098	345 685
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	373 782	394 992
Societe Generale SA	France	3 765 464	4 018 514
UBS AG	Suisse	369 786	396 509
		12 224 054	13 113 838
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 299 356	1 400 378
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	95 529	103 179
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	215 992	233 279
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	118 188	124 913
		1 729 065	1 861 749
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	34 405 294	37 197 556
Credit Suisse International	Royaume-Uni	898 318	943 242
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 435 312	3 804 403
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 271	3 533
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	793 029	856 753
Societe Generale SA	France	29 958 385	32 104 766
		69 493 609	74 910 253

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	42 178 088	45 448 884
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	9 751 417	10 731 399
		51 929 505	56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 577 800	2 778 052
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	317 695	343 133
Credit Suisse International	Royaume-Uni	102 590	107 732
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 621 703	1 708 391
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	462 188	487 906
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	719 883	777 729
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	76 041	82 244
Societe Generale SA	France	33 442	36 462
		5 911 342	6 321 649
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	9 810 657	10 553 788
Credit Suisse International	Royaume-Uni	443 374	465 546
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 267 433	1 368 933
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	586 032	627 071
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	359 467	388 790
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	42 715	46 178
Societe Generale SA	France	694 431	757 134
UBS AG	Suisse	16 484	18 012
		13 220 593	14 225 452
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 517 737	5 951 109
Credit Suisse International	Royaume-Uni	17 017	17 868
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 078 642	3 243 209
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	3 605 465	3 809 738
Societe Generale SA	France	345 406	375 410
UBS AG	Suisse	7 265 174	7 686 174
		19 829 441	21 083 508

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	764 253	825 494
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	2 605 289	2 736 127
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	14 971	16 295
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 476 092	2 608 449
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	480 655	519 148
Societe Generale SA	France	3 033 023	3 227 591
UBS AG	Suisse	12 828	13 822
		9 387 111	9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	10 900 918	11 748 484
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	552 087	594 229
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 026 218	2 195 385
Credit Suisse International	Royaume-Uni	1 021 164	1 072 233
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 760 047	1 863 560
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 465 111	3 738 675
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 538 857	1 651 006
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 739 851	2 899 196
Societe Generale SA	France	2 137 062	2 324 974
UBS AG	Suisse	2 808 595	2 998 805
		28 949 910	31 086 547
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	14 746	15 627
		14 746	15 627
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	5 045 153	5 343 728
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 016 729	1 090 872
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 331 247	1 403 684
Societe Generale SA	France	66 961	70 396
		7 460 090	7 908 680

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 051 914	3 291 015
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	9 208 092	9 948 751
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 736 309	1 875 361
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 466 819	1 584 257
Societe Generale SA	France	1 457 103	1 588 670
		16 920 237	18 288 054

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	137 767	148 139
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	133 165	143 818
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	49 304	53 664
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	422 767	445 366
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	61 035	64 935
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	980 033	1 033 539
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	275 329	289 323
Societe Generale SA	France	155 667	169 625
UBS AG	Suisse	409 177	441 016
		2 624 244	2 789 425

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 739 356	6 205 426
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	32 665	35 278
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	772 642	828 381
ING Bank NV	Pays-Bas	1 349 944	1 470 318
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	272 726	294 526
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	666 399	699 894
Societe Generale SA	France	115 993	126 171
UBS AG	Suisse	611 866	666 932
		9 561 591	10 326 926

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	552 075	585 143
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	437 229	472 208
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 364 537	1 474 741
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 747 641	8 161 784
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 831 584	7 325 754
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	17 145	18 043
Societe Generale SA	France	3 050 935	3 326 414
UBS AG	Suisse	14 731 703	15 942 205
		34 732 849	37 306 292
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	9 452 730	10 082 583
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	3 470 311	3 684 884
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	371 259	403 019
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 579 343	7 996 087
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	989 520	1 060 914
ING Bank NV	Pays-Bas	534 606	582 275
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 225 047	4 561 119
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	548 889	587 244
Societe Generale SA	France	5 356 496	5 839 604
UBS AG	Suisse	9 415 946	10 269 415
		41 944 147	45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 121 409	3 337 614
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	816 964	882 321
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	997 164	1 081 086
Credit Suisse International	Royaume-Uni	2 460	2 582
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	729 132	768 140
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	69 951	75 554
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 922 966	4 160 057
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	331 410	348 800
Societe Generale SA	France	6 311 871	6 880 284
UBS AG	Suisse	466 086	509 277
		16 769 413	18 045 715

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	631 623	674 899
BNP Paribas Arbitrage Snc	France	603 547	651 543
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	780 695	847 774
Credit Suisse International	Royaume-Uni	27 008	28 359
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	820 275	864 556
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	102 060	111 114
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 372 253	1 471 603
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	529 398	556 006
Societe Generale SA	France	1 962 947	2 128 656
UBS AG	Suisse	1 538 451	1 672 303
		8 368 257	9 006 813
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 214 883	2 356 538
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	3 827 151	4 077 539
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	915 010	996 998
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 430 702	3 620 037
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	162 862	175 905
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 158 039	1 250 431
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	3 340 286	3 513 414
Societe Generale SA	France	3 890 300	4 185 501
UBS AG	Suisse	2 259 700	2 463 268
		21 198 933	22 639 631

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	975 480	1 052 729
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	71 008	76 267
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	894 226	973 310
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	293 270	308 946
ING Bank NV	Pays-Bas	1 164 478	1 268 313
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 162 308	2 296 491
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	4 982 429	5 233 203
Societe Generale SA	France	15 000 573	16 329 373
UBS AG	Suisse	116 895	126 259
		25 660 667	27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	13 737	14 768
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	54 399	58 751
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	390 647	425 050
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	54 444	58 374
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	58 667	61 932
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	851 637	906 238
Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	146 217	153 565
Societe Generale SA	France	223 524	238 935
UBS AG	Suisse	79 001	86 072
		1 872 273	2 003 685
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	155 920	167 412
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	676 435	731 912
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	9 949	10 503
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	145 809	155 453
Societe Generale SA	France	233 985	255 113
UBS AG	Suisse	411 490	448 280
		1 633 588	1 768 673

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties

Les Compartiments peuvent s'engager dans des activités exigeant qu'une garantie soit fournie à une contrepartie (« garantie émise ») ou peuvent détenir une garantie reçue d'une contrepartie (« garantie reçue »).

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties non numéraires sous-jacentes reçues par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert de propriété, pour les opérations de prêt de titres au 31 mars 2023.

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
AUD	257 441	AUD	-
CAD	685 204	CAD	221 710
CHF	696	CHF	1 129
CNY	44 398	CNY	-
DKK	167 715	DKK	-
EUR	6 542 282	EUR	1 066 182
GBP	2 032 450	GBP	376 274
HKD	772 421	HKD	29 057
JPY	1 096 788	JPY	2 588
MXN	-	MXN	7
NOK	17 982	NOK	12
NZD	232	NZD	-
SEK	43 186	SEK	33 647
SGD	28 932	SGD	-
USD	1 424 111	USD	131 143
	13 113 838		1 861 749

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
AUD	2 431 595	AUD	-
CAD	5 893 670	CAD	-
CNY	444 941	CNY	-
DKK	1 318 421	DKK	-
EUR	41 809 659	EUR	10 844 453
GBP	9 056 849	GBP	225 230
HKD	5 693 788	HKD	94 184
JPY	1 419 020	JPY	40 904 013
NOK	57 319	NOK	-
NZD	2 323	NZD	-
SEK	278 532	SEK	-
SGD	94 315	SGD	-
USD	6 409 821	USD	4 112 403
	74 910 253		56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
AUD	5 063	AUD	105 125
CAD	16 268	CAD	743 966
CHF	-	CHF	341
CNY	926	CNY	19 236
DKK	2 745	DKK	58 395
EUR	1 632 045	EUR	4 775 303
GBP	801 591	GBP	2 478 309
HKD	49 641	HKD	661 181
JPY	2 409 227	JPY	4 347 311
MXN	-	MXN	12
NOK	119	NOK	4 322
NZD	5	NZD	100
SEK	786	SEK	51 637
SGD	4 397	SGD	46 856
USD	1 398 836	USD	933 358
	6 321 649		14 225 452

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
AUD	317 356	AUD	160 572
CAD	457 378	CAD	120 586
CHF	269 528	CHF	-
CNY	8 753	CNY	29 382
DKK	25 935	DKK	87 654
EUR	11 799 120	EUR	6 777 656
GBP	3 190 200	GBP	1 514 387
HKD	111 386	HKD	320 102
JPY	2 963 153	JPY	267 708
NOK	1 128	NOK	4 426
NZD	46	NZD	153
SEK	19 526	SEK	10 370
SGD	1 787	SGD	-
USD	1 918 212	USD	653 930
	21 083 508		9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
AUD	533 793	AUD	-
CAD	1 119 745	CAD	60
CHF	201 545	CHF	-
CNY	55 718	CNY	-
DKK	225 606	DKK	-
EUR	10 814 286	EUR	9 443
GBP	5 569 334	GBP	3 117
HKD	1 951 053	HKD	-
JPY	6 869 723	JPY	-
NOK	73 072	NOK	-
NZD	291	NZD	-
SEK	78 294	SEK	39
SGD	125 236	SGD	-
USD	3 468 851	USD	2 968
	31 086 547		15 627

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur EUR	Devise de la Garantie	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
AUD	303	AUD	220 581
CAD	317 002	CAD	379 228
CHF	1 588	CHF	1 532
CNY	55	CNY	40 363
DKK	164	DKK	119 600
EUR	3 746 115	EUR	7 446 853
GBP	1 624 318	GBP	1 871 031
HKD	107 785	HKD	542 988
JPY	294 060	JPY	2 613 411
NOK	1 479	NOK	6 835
NZD	-	NZD	211
SEK	4 918	SEK	32 067
SGD	1 422	SGD	1 372
USD	1 809 471	USD	5 011 982
	7 908 680		18 288 054

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
AUD	18 500	AUD	181 615
CAD	405 391	CAD	1 203 037
CHF	262	CHF AUD	415
CNY	2 954	CNY	2 366
DKK	26 057	DKK	54 653
EUR	1 191 570	EUR	5 185 550
GBP	324 562	GBP	1 469 439
HKD	132 265	HKD	819 336
JPY	97 772	JPY	138 573
NOK	27 044	NOK	91 017
NZD	15	NZD	12
SEK	3 080	SEK	48 608
SGD	166	SGD	91 495
USD	559 787	USD	1 040 810
	2 789 425		10 326 926

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
AUD	1 113 896	AUD	1 042 173
CAD	4 467 041	CAD	4 053 938
CHF	662 356	CHF	84 609
CNY	84 513	CNY	146 808
DKK	1 063 639	DKK	1 347 666
EUR	17 102 375	EUR	20 741 034
GBP	3 228 646	GBP	6 080 015
HKD	1 992 323	HKD	3 271 604
JPY	2 186 347	JPY	2 312 847
MXN	-	MXN	86
NOK	1 020 443	NOK	787 062
NZD	441	NZD	767
SEK	33 538	SEK	75 331
SGD	9 233	SGD	43 777
USD	4 341 501	USD	5 079 427
	37 306 292		45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
AUD	893 856	AUD	278 346
CAD	1 792 527	CAD	583 405
CHF	2 247	CHF	34 976
CNY	158 855	CNY	44 629
DKK	546 456	DKK	158 653
EUR	6 794 217	EUR	3 887 709
GBP	1 623 816	GBP	927 853
HKD	2 517 566	HKD	921 231
JPY	1 061 281	JPY	724 333
NOK	89 531	NOK	35 687
NZD	830	NZD	234
SEK	22 296	SEK	12 313
SGD	2 272	SGD	4 696
USD	2 539 965	USD	1 392 748
	18 045 715		9 006 813

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Devise de la Garantie	Valeur USD	Devise de la Garantie	Valeur USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
AUD	427 604	AUD	1 075 745
CAD	999 447	CAD	886 671
CHF	2 374	CHF	1 648
CNY	69 133	CNY	56 141
DKK	459 842	DKK	1 044 850
EUR	12 226 404	EUR	8 139 939
GBP	2 358 173	GBP	1 140 109
HKD	1 849 550	HKD	7 890 421
JPY	883 732	JPY	1 467 515
MXN	47	MXN	-
NOK	186 578	NOK	750 122
NZD	361	NZD	293
SEK	17 982	SEK	5 319
SGD	2 126	SGD	80 080
USD	3 156 278	USD	5 126 038
	22 639 631		27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
AUD	15 873	AUD	42 255
CAD	301 479	CAD	148 824
CHF	781	CHF	6 987
CNY	2 904	CNY	6 482
DKK	13 612	DKK	51 286
EUR	749 947	EUR	822 746
GBP	119 742	GBP	37 787
HKD	108 648	HKD	88 838
JPY	166 448	JPY	119 054
NOK	8 040	NOK	32 483
NZD	15	NZD	34
SEK	2 691	SEK	878
SGD	688	SGD	138
USD	512 817	USD	410 881
	2 003 685		1 768 673

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance restant à courir des garanties numéraires et non numéraires reçues par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété, pour les opérations de prêt de titres au 31 mars 2023.

Toutes les garanties ayant une échéance restant à courir sont des investissements obligataires ayant une notation *investment grade*. Les transactions ouvertes sont des investissements en actions et aucune notation de crédit ne s'applique à leur égard.

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe	
	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Consumer Discretionary UCITS ETF	Consumer Staples UCITS ETF	Energy UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF
1 jour à 1 mois	581 516	186 449	5 785 000	-	16 333	628 871		
1 à 3 mois	1 286 202	280 815	11 436 429	-	24 449	962 110		
De 3 mois à 1 an	754 967	59 808	5 046 480	32 819	10 326	286 801		
Supérieure à 1 an	5 772 019	992 646	28 709 112	8 896 161	2 459 163	4 642 291		
Transactions ouvertes	4 719 134	342 031	23 933 232	47 251 303	3 811 378	7 705 379		
	13 113 838	1 861 749	74 910 253	56 180 283	6 321 649	14 225 452		

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe		SPDR MSCI Europe	
	Europe Industrials UCITS ETF	Materials UCITS ETF	Small Cap UCITS ETF	Technology UCITS ETF	Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF
1 jour à 1 mois	736 541	92 322	664 399	-	-	120 996		
1 à 3 mois	748 564	531 934	1 028 238	120	12 983	181 215		
De 3 mois à 1 an	534 292	568 203	729 201	995	147 294	965 385		
Supérieure à 1 an	15 424 383	6 844 070	11 499 120	14 512	5 737 731	7 594 978		
Transactions ouvertes	3 639 728	1 910 397	17 165 589	-	2 010 672	9 425 480		
	21 083 508	9 946 926	31 086 547	15 627	7 908 680	18 288 054		

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World		SPDR MSCI World		SPDR MSCI World		SPDR MSCI World	
	Consumer Discretionary UCITS ETF	Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World UCITS ETF	SPDR MSCI World UCITS ETF
1 jour à 1 mois	20 356	980 842	3 467	485 454	201 347	80 963		
1 à 3 mois	47 364	1 464 627	239 533	792 028	398 926	116 192		
De 3 mois à 1 an	84 618	213 894	595 165	703 302	503 099	232 740		
Supérieure à 1 an	1 910 527	4 772 518	15 683 272	20 868 565	6 938 384	4 259 099		
Transactions ouvertes	726 560	2 895 045	20 784 855	22 217 795	10 003 959	4 317 819		
	2 789 425	10 326 926	37 306 292	45 067 144	18 045 715	9 006 813		

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
1 jour à 1 mois	76 315	-	-	5 998
1 à 3 mois	395 905	42 202	38 426	13 380
De 3 mois à 1 an	628 613	156 649	77 030	75 199
Supérieure à 1 an	13 107 971	7 786 663	1 176 883	733 565
Transactions ouvertes	8 430 827	19 679 377	711 346	940 531
	22 639 631	27 664 891	2 003 685	1 768 673

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs selon la valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments via les accords de transfert de titre pour l'ensemble des transactions de prêt de titres au 31 mars 2023.

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	1 857 384	Kingdom of Belgium	312 972
Republic of France	1 716 302	United Kingdom	287 289
United Kingdom	1 326 561	Federal Republic of Germany	273 975
Kingdom of Belgium	1 322 357	Republic of France	268 642
United States	896 407	Canada	174 653
Canada	542 394	United States	98 433
Kingdom of Denmark	406 720	Kingdom of the Netherlands	65 017
Kingdom of the Netherlands	391 215	Republic of Austria	30 383
Tencent Holdings Ltd	239 142	China Merchants Bank Co Ltd	23 328
Alibaba Group Holding Ltd	221 376	Leonardo SpA	23 328
Autres émetteurs	4 193 980	Autres émetteurs	303 729
	13 113 838		1 861 749

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
Kingdom of Belgium	10 195 324	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4 544 886
Federal Republic of Germany	10 195 307	Bridgestone Corp	4 544 886
Republic of France	9 820 055	Otsuka Holdings Co Ltd	4 544 884
United Kingdom	7 306 565	Fast Retailing Co Ltd	4 544 877
Canada	5 391 508	Asahi Group Holdings Ltd	4 544 876
United States	3 530 119	Mercedes Benz Group AG	4 544 872
Kingdom of Denmark	2 296 877	Kirin Holdings Co Ltd	3 570 050
Tencent Holdings Ltd	2 184 543	Yamaha Motor Co Ltd	3 515 007
Alibaba Group Holding Ltd	2 023 193	Canon Inc	3 127 037
Kingdom of the Netherlands	1 962 778	Dentsu Group Inc	3 073 402
Autres émetteurs	20 003 984	Autres émetteurs	15 625 506
	74 910 253		56 180 283
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
United Kingdom	799 532	Kingdom of Belgium	1 278 076
Federal Republic of Germany	620 000	United Kingdom	1 253 971
Republic of France	572 876	Republic of France	1 204 003
United States	342 975	Federal Republic of Germany	1 144 824
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	267 533	Canada	659 264
Bridgestone Corp	267 533	United States	565 450
Otsuka Holdings Co Ltd	267 532	Asahi Group Holdings Ltd	486 485
Fast Retailing Co Ltd	267 532	Otsuka Holdings Co Ltd	484 613
Asahi Group Holdings Ltd	267 532	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	472 696
Mercedes-Benz Group AG	267 532	Bridgestone Corp	472 696
Autres émetteurs	2 381 072	Autres émetteurs	6 203 374
	6 321 649		14 225 452

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	3 273 311	Federal Republic of Germany	2 242 870
United Kingdom	3 169 916	Republic of France	2 171 763
Republic of France	3 158 088	Kingdom of Belgium	1 489 587
Kingdom of Belgium	2 584 219	United Kingdom	1 001 339
United States	1 915 900	United States	602 549
Kingdom of the Netherlands	1 792 353	Kingdom of Denmark	326 009
Canada	447 500	Tencent Holdings Ltd	138 029
Otsuka Holdings Co Ltd	327 736	Alibaba Group Holding Ltd	127 374
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	327 736	Kingdom of the Netherlands	112 175
Bridgestone Corp	327 736	Canada	85 809
Autres émetteurs	3 759 013	Autres émetteurs	1 649 422
	21 083 508		9 946 926
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
Republic of France	2 562 730	Republic of France	4 806
Federal Republic of Germany	2 277 211	Kingdom of Belgium	3 126
United Kingdom	2 270 534	United Kingdom	3 117
Kingdom of Belgium	2 186 394	Federal Republic of Germany	2 143
United States	1 683 274	United States	1 286
Kingdom of the Netherlands	1 206 442	Kingdom of the Netherlands	1 049
Fast Retailing Co Ltd	758 858	Canada	61
Asahi Group Holdings Ltd	753 689	Kingdom of Sweden	39
Otsuka Holdings Co Ltd	735 218		15 627
Canada	711 316		
Autres émetteurs	15 940 881		
	31 086 547		

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF		SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	1 718 865	Kingdom of Belgium	2 144 562
United Kingdom	1 619 177	Republic of France	2 136 711
Republic of France	1 368 860	United States	2 070 750
United States	563 036	Kingdom of the Netherlands	1 080 066
Kingdom of the Netherlands	320 700	STMicroelectronics NV	994 875
Kingdom of Belgium	205 575	Kingdom of Denmark	938 614
NextEra Energy Inc	117 216	UnitedHealth Group Inc	934 974
CSX Corp	117 216	Asahi Group Holdings Ltd	310 934
Costar Group Inc	117 216	Otsuka Holdings Co Ltd	303 166
Pfizer Inc	117 216	Kirin Holdings Co Ltd	258 475
Autres émetteurs	1 643 603	Autres émetteurs	7 114 927
	7 908 680		18 288 054
Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
United States	498 658	Kingdom of Belgium	1 497 426
Canada	333 887	Federal Republic of Germany	1 434 292
United Kingdom	275 960	United Kingdom	1 411 863
Kingdom of Belgium	270 599	Republic of France	1 298 760
Federal Republic of Germany	252 244	Canada	912 163
Republic of France	199 655	United States	334 356
Kingdom of the Netherlands	149 756	Kingdom of the Netherlands	282 575
Republic of Austria	81 439	Republic of Austria	223 222
Alibaba Group Holding Ltd	30 995	Alibaba Group Holding Ltd	161 150
Moncler SpA	27 783	Li Ning Co Ltd	147 031
Autres émetteurs	696 204	Autres émetteurs	2 624 088
	2 789 425		10 326 926

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF		SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	2 967 986	United Kingdom	4 921 406
United Kingdom	2 945 642	Federal Republic of Germany	4 917 286
Kingdom of Belgium	2 597 977	Republic of France	4 832 476
Republic of France	2 580 969	Kingdom of Belgium	3 872 404
United States	1 614 990	United States	2 453 492
Moncler SpA	1 346 470	Moncler SpA	1 054 842
Leonardo SpA	1 174 879	Equinor ASA	1 046 470
Equinor ASA	1 126 842	Tencent Holdings Ltd	916 216
Norsk Hydro ASA	1 000 001	Leonardo SpA	895 492
Shaw Communications Inc	896 599	Alibaba Group Holding Ltd	839 401
Autres émetteurs	19 053 937	Autres émetteurs	19 317 659
	37 306 292		45 067 144
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF		SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
United States	1 784 437	United States	915 532
Kingdom of Belgium	1 241 519	Republic of France	824 723
Republic of France	1 124 811	Kingdom of Belgium	703 894
Federal Republic of Germany	1 090 489	United Kingdom	657 367
United Kingdom	1 058 149	Federal Republic of Germany	653 966
Canada	1 051 328	Kingdom of the Netherlands	365 526
Tencent Holdings Ltd	849 366	Tencent Holdings Ltd	289 913
Alibaba Group Holding Ltd	818 452	Alibaba Group Holding Ltd	262 697
Kingdom of the Netherlands	635 785	Republic of Austria	206 354
Novo Nordisk A/S	475 031	Canada	145 514
Autres émetteurs	7 916 348	Autres émetteurs	3 981 327
	18 045 715		9 006 813

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF		SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
Kingdom of Belgium	2 879 508	Meituan	2 861 543
Federal Republic of Germany	2 624 382	United States	2 247 389
Republic of France	2 503 381	Kingdom of Belgium	1 669 828
United States	2 271 739	Equinor ASA	1 638 170
United Kingdom	1 765 795	Republic of Austria	1 579 357
Republic of Austria	1 038 733	Alibaba Group Holding Ltd	1 345 770
Kingdom of the Netherlands	602 679	Novo Nordisk A/S	878 497
Tencent Holdings Ltd	569 353	Edenred	700 069
Alibaba Group Holding Ltd	512 622	DNB Bank ASA	691 809
Kingdom of Denmark	365 687	Kao Corp	687 255
Autres émetteurs	7 505 752	Autres émetteurs	13 365 204
	22 639 631		27 664 891
SPDR MSCI World Communications Services UCITS ETF		SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
United States	413 438	Kingdom of Belgium	215 708
Republic of France	192 913	United States	179 366
Canada	150 449	Republic of France	164 956
Kingdom of Belgium	140 793	Kingdom of the Netherlands	94 913
Kingdom of the Netherlands	115 047	STMicroelectronics NV	73 191
United Kingdom	103 078	UnitedHealth Group Inc	68 509
Federal Republic of Germany	86 528	Denmark Government Bond	64 092
Republic of Austria	47 907	Moncler SpA	44 754
MEG Energy Corp	42 256	Equinor ASA	44 452
Asahi Group Holdings Ltd	32 479	Leonardo SpA	37 984
Autres émetteurs	678 797	Autres émetteurs	780 748
	2 003 685		1 768 673

La Société détient des garanties tant bilatérales (State Street Bank and Trust) que par l'intermédiaire d'agents tripartites (Bank of New York et JP Morgan Chase Bank). Dans le cas des agents Bank of New York et JP Morgan Chase Bank, State Street Bank and Trust délègue certaines fonctions de gestion des garanties à ces agents tripartites. Dans tous les cas, le Dépositaire a délégué les fonctions de gestion des garanties à State Street Bank and Trust. State Street Bank and Trust est dès lors habilitée à déléguer davantage de responsabilités à des agents tripartites si elle l'estime approprié.

Annexe II Politique de rémunération (non auditée)

Rémunération

State Street Corporation (« SSC ») et ses filiales directes et indirectes (ci-après conjointement désignées avec State Street Corporation, « State Street ») appliquent une stratégie de compensation à l'échelle du groupe, laquelle inclut une politique de rémunération applicable à toutes les entités de State Street dans le monde. State Street Global Advisors Europe Limited (« SSGAEL ») est la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et le Distributeur mondial de SPDR ETFs Europe II Plc et délègue certaines activités relatives à la gestion des investissements et à la gestion des risques à SSGA Limited, SSGA Singapore et SSGA Trust Company (« Gestionnaires d'investissement »). Comme les filiales de State Street, les Gestionnaires d'investissement sont entièrement intégrés dans la stratégie de compensation du groupe State Street et sont placés sous l'autorité de la structure de gouvernance mondiale et régionale de State Street, afin d'assurer le contrôle adéquat et pertinent des modalités de rémunération (en ce compris la conformité aux règles de rémunération correspondantes) au sein des entités affiliées au groupe State Street. En vertu de sa charte, consultable sur demande, le Comité des ressources humaines (« CRH ») de SSC supervise l'ensemble des régimes, politiques et programmes de rémunération de State Street auxquels participent les cadres dirigeants, ainsi que les régimes d'intéressement, de retraite, de prévoyance et d'attribution d'actions du groupe auxquels participent certains autres collaborateurs de SSC. Il s'assure également que les conventions de rémunération par intéressement soient en adéquation avec la sécurité financière et la viabilité de State Street, conformément aux dispositions réglementaires et aux orientations applicables. Le CRH autorise la dotation globale du Plan d'intéressement (« PI »). Le directeur général alloue les enveloppes de PI aux entités opérationnelles et aux services du groupe en fonction de divers facteurs, lesquels peuvent inclure la performance budgétaire, la réalisation d'objectifs clés et autres considérations. La dépense définitive et la dotation globale entre allocations immédiates et différées sont ensuite révisées par le CRH avant que le paiement soit effectué.

State Street a également constitué des Comités de rémunération distincts pour le Royaume-Uni et pour SSGAEL, avec les fonctions principales suivantes :

- examiner la politique de rémunération applicable aux employés, à la direction et au Personnel identifié des Gestionnaires d'investissement et superviser sa mise en œuvre ;
- superviser le respect de toute réglementation applicable en matière de rémunération ; et
- examiner et approuver les décisions de rémunération relatives au Personnel identifié et d'envisager des recommandations pour l'ajustement ex post du risque du Personnel identifié.

State Street applique une politique de rémunération à l'échelle mondiale appuyée sur une documentation révisée annuellement (et complétée de tout addenda pertinent par territoire ou par régime de réglementation), laquelle documentation renseigne la grille de rémunération existante de State Street. Cette politique est destinée à se conformer aux exigences réglementaires applicables en matière de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, celles contenues dans les directives CRD, OPCVM V et AIFM, et sera interprétée et administrée en conséquence. Les politiques et pratiques de rémunération de State Street s'appliquent à tous les collaborateurs du groupe State Street dans le monde (en ce compris, les Gestionnaires d'investissement). Les principes directeurs qui permettent d'aligner le système de rémunération de State Street sur la stratégie opérationnelle sont les suivants :

- nous privilégions la rémunération globale ;
- nous visons un Programme de rémunération globale d'une valeur totale annuelle qui rivalise avec nos homologues ;
- nous soutenons sans équivoque la parité salariale pour un travail de même valeur ;
- le financement de notre Programme de rémunération globale est subordonné aux conditions de faisabilité, et conçu pour s'adapter à la performance du groupe ;
- nous différencions la rémunération basée sur la performance ;
- nous alignons les intérêts des collaborateurs avec ceux des Actionnaires ;
- Nos régimes de rémunération sont conçus pour être conformes à la réglementation en vigueur et aux orientations correspondantes, et impliquent de ne pas encourager à prendre des risques excessifs.

Au vu de notre processus d'appréciation structuré pour déterminer les enveloppes d'intéressement et les décisions d'allocations individuelles, de report des primes incitatives et de possibles ajustements *ex ante* et *ex post* comme les renoncements et les récupérations fiscales, notre système de rémunération est raisonnablement sensible au risque et corrèle les décisions et mesures courantes avec les critères de risque futurs.

State Street applique une politique de prime discrétionnaire et entièrement flexible (à savoir que le montant de la composante variable individuelle peut fluctuer de manière importante d'une année sur l'autre, en fonction de la performance et des autres facteurs susmentionnés, et peut même être réduit à zéro sur une année donnée). La politique de prime discrétionnaire est structurée de manière à équilibrer les composantes fixes et les composantes variables, mais inclut également des ratios de rémunération maximum spécifiques lorsque les réglementations locales le nécessitent. Un certain nombre de collaborateurs des services commerciaux participent aux Plans d'intéressement structurés, lesquels visent à ajuster la composante variable accordée aux participants des plans sur les revenus qu'ils génèrent, tout en tenant compte d'indicateurs de performance qualitative non financiers. Tous ces participants perçoivent une composante fixe de rémunération suffisamment élevée. La composante variable est attribuée à titre individuel sur la base de mesures quantitatives et qualitatives.

Montant total de la rémunération payée par le Gestionnaire d'investissement au titre de l'exercice financier au 31 mars 2023 ¹

Rémunération fixe (en milliers d'USD)	183 233
Rémunération variable (en milliers d'USD)	178 775
Rémunération globale (en milliers d'USD)	362 008
Nombre de bénéficiaires	1 406
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

Montant total de la rémunération (en milliers d'USD)

Direction de SSGAEL ²	226
Personnel identifié	213 296

Annexe II

Politique de rémunération (non auditée) (suite)

Rémunération(suite)

¹ Ces données sont basées sur la rémunération de l'ensemble du personnel de l'entité juridique des gestionnaires d'investissement, et indiquent le nombre de bénéficiaires.

² Représente la rémunération versée aux administrateurs indépendants (les Administrateurs de SSGAEL et de SSGA SPDR ETFs Europe II Plc qui sont également employés du Gestionnaire d'investissement ne perçoivent pas de rémunération en leur qualité de membres du conseil d'administration).

Les détails relatifs aux modalités de rémunération de State Street, incluant (notamment) les informations sur le processus de prise de décision pour définir la politique de rémunération, ses caractéristiques fondamentales et la corrélation entre salaire et performance, sont publiés séparément dans la Déclaration de mandat de State Street sur le site www.statestreet.com, ainsi que sous la section sur la rémunération du Rapport UK Pillar 3 du Gestionnaire d'investissement à l'adresse <https://www.ssga.com/library-content/pdfs/global/ssgal-pillar-3-disclosure-2023.pdf.pdf>.

Compte tenu de la stratégie globale de rémunération de State Street, les informations sur les critères qualitatifs de rémunération incluses dans le Rapport UK Pillar 3 s'appliquent également aux employés hors Royaume-Uni de State Street, ainsi qu'aux employés des Gestionnaires d'investissement.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et les 20 principales ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût GBP
4.250% BP Capital Markets PLC (Perpetual)	1 588 183
8.407% Barclays PLC 14/11/2032	1 451 401
7.098% Santander UK Group Holdings PLC 16/11/2027	1 318 646
3.000% HSBC Holdings PLC 22/07/2028	1 177 189
2.875% Toronto-Dominion Bank 05/04/2027	1 162 566
6.178% Nationwide Building Society 07/12/2027	1 113 871
4.000% DNB Bank ASA 17/08/2027	1 065 857
5.750% Credit Agricole SA 29/11/2027	998 449
4.625% Danske Bank A/S 13/04/2027	980 309
1.125% ING Groep NV 07/12/2028	976 757
2.625% Morgan Stanley 09/03/2027	958 321
2.250% Credit Suisse Group AG 09/06/2028	928 105
5.000% Royal Bank of Canada 24/01/2028	903 299
1.750% HSBC Holdings PLC 24/07/2027	880 101
2.250% Banco Santander SA 04/10/2032	875 249
4.000% Deutsche Bank AG 24/06/2026	866 506
7.000% Credit Suisse Group AG 30/09/2027	855 021
2.900% AT&T Inc 04/12/2026	827 945
2.625% DNB Bank ASA 10/06/2026	785 891
2.250% Lloyds Banking Group PLC 16/10/2024	762 613
Ventes du Portefeuille	Produits GBP
2.900% AT&T Inc 04/12/2026	752 989
1.875% Volkswagen Financial Services NV 03/12/2024	751 422
6.500% HSBC Holdings PLC 20/05/2024	715 177
2.500% Deutsche Telekom International Finance BV 10/10/2025	579 840
2.750% Citigroup Inc 24/01/2024	490 478
2.250% Lloyds Banking Group PLC 16/10/2024	479 612
1.875% Lloyds Banking Group PLC 15/01/2026	470 882
1.375% Royal Bank of Canada 09/12/2024	470 211
1.000% Goldman Sachs Group Inc 16/12/2025	467 110
3.750% Barclays PLC 22/11/2030	466 073
1.750% HSBC Holdings PLC 24/07/2027	435 943
1.809% Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/09/2031	432 114
6.750% Heathrow Funding Ltd 03/12/2026	412 414
3.600% Walgreens Boots Alliance Inc 20/11/2025	392 865
1.974% Land Securities Capital Markets PLC 08/02/2024	387 613
1.875% Societe Generale SA 03/10/2024	382 483
2.125% Volkswagen Financial Services NV 27/06/2024	381 880
3.125% Virgin Money UK PLC 22/06/2025	380 799
2.250% Fiserv Inc 01/07/2025	377 772
2.920% Santander UK Group Holdings PLC 08/05/2026	377 444

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
2.750% French Republic Government Bond OAT 25/10/2027	3 622 458
1.000% French Republic Government Bond OAT 25/05/2027	3 120 192
0.000% French Republic Government Bond OAT 25/02/2027	2 532 114
0.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2027	2 339 803
0.750% French Republic Government Bond OAT 25/02/2028	2 124 282
1.500% Spain Government Bond 30/04/2027	2 066 868
0.800% Kingdom of Belgium Government Bond 22/06/2027	2 039 175
0.000% Bundesobligation 16/04/2027	2 008 599
0.800% Spain Government Bond 30/07/2027	1 858 868
6.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/11/2027	1 657 829
0.000% Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2027	1 560 194
0.000% Spain Government Bond 31/01/2027	1 540 675
1.450% Spain Government Bond 31/10/2027	1 512 624
2.050% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2027	1 479 948
6.000% French Republic Government Bond OAT 25/10/2025	1 465 762
2.200% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2027	1 362 890
0.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/09/2027	1 306 945
6.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/2027	1 292 050
0.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2028	1 276 012
0.750% Netherlands Government Bond 15/07/2027	1 206 084
0.500% Republic of Austria Government Bond 20/04/2027	1 161 904
2.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2028	1 150 458
0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2027	1 119 260
0.000% Bundesobligation 10/10/2025	1 108 604
1.100% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2027	1 086 218
0.500% French Republic Government Bond OAT 25/05/2026	1 082 144
0.000% Spain Government Bond 31/01/2028	1 028 874
2.650% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2027	1 004 742
6.250% Republic of Austria Government Bond 15/07/2027	954 946
0.000% Spain Government Bond 31/05/2025	901 570
1.300% Spain Government Bond 31/10/2026	899 852
0.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/03/2028	894 033
0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026	836 885
5.625% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/01/2028	814 543
5.500% Netherlands Government Bond 15/01/2028	774 262
0.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2026	760 182
0.250% French Republic Government Bond OAT 25/11/2026	753 214

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
1.000% French Republic Government Bond OAT 25/11/2025	3 770 769
0.500% French Republic Government Bond OAT 25/05/2025	3 592 817
0.000% French Republic Government Bond OAT 25/02/2026	3 371 882
0.000% French Republic Government Bond OAT 25/03/2025	3 096 150
6.000% French Republic Government Bond OAT 25/10/2025	3 081 138
0.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2026	2 269 538
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2025	2 252 639
0.000% Bundesobligation 10/10/2025	2 252 090
2.150% Spain Government Bond 31/10/2025	2 101 975
4.650% Spain Government Bond 30/07/2025	1 959 160
0.000% Spain Government Bond 31/01/2026	1 885 253
0.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2026	1 871 405
5.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2025	1 728 573
0.800% Kingdom of Belgium Government Bond 22/06/2025	1 702 223
0.000% French Republic Government Bond OAT 25/02/2027	1 672 640
1.600% Spain Government Bond 30/04/2025	1 619 973
1.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/06/2025	1 588 420
0.250% Netherlands Government Bond 15/07/2025	1 559 800
1.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2025	1 539 797
1.450% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2025	1 465 527
2.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2025	1 397 031
4.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2026	1 367 058
0.000% Bundesobligation 11/04/2025	1 352 313
0.250% French Republic Government Bond OAT 25/11/2026	1 274 012
2.875% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15/10/2025	1 201 202
0.500% French Republic Government Bond OAT 25/05/2026	1 148 857
0.000% Spain Government Bond 31/01/2027	1 126 748
0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026	1 044 930
4.500% Kingdom of Belgium Government Bond 28/03/2026	1 036 843
1.300% Spain Government Bond 31/10/2026	1 033 737
1.000% Kingdom of Belgium Government Bond 22/06/2026	984 194
0.000% Spain Government Bond 31/05/2025	951 096
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2027	919 547
3.500% French Republic Government Bond OAT 25/04/2026	886 069

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	3 915 574
3.125% Abu Dhabi Government International Bond 11/10/2027	3 099 343
4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	2 491 162
4.750% Saudi Government International Bond 18/01/2028	2 429 008
3.625% Saudi Government International Bond 04/03/2028	2 406 250
4.625% Brazilian Government International Bond 13/01/2028	2 337 662
4.150% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2027	2 189 236
6.000% Turkey Government International Bond 25/03/2027	2 052 048
9.758% Hazine Mustesarlgi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 977 758
5.625% Oman Government International Bond 17/01/2028	1 712 410
4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	1 679 484
9.875% Turkey Government International Bond 15/01/2028	1 540 253
2.625% China Government International Bond 02/11/2027	1 509 899
5.000% Gaci First Investment Co 13/10/2027	1 486 327
6.750% Oman Government International Bond 28/10/2027	1 422 980
4.375% Uruguay Government International Bond 27/10/2027	1 396 313
3.875% Colombia Government International Bond 25/04/2027	1 330 657
5.500% Republic of Poland Government International Bond 16/11/2027	1 240 481
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 238 716
5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	1 223 259
Ventes du Portefeuille	Produits USD
5.875% Indonesia Government International Bond 15/01/2024	1 813 772
3.375% Qatar Government International Bond 14/03/2024	1 515 480
6.375% Turkey Government International Bond 14/10/2025	1 442 958
5.600% Turkey Government International Bond 14/11/2024	1 431 369
6.000% Croatia Government International Bond 26/01/2024	1 427 027
2.875% Brazilian Government International Bond 06/06/2025	1 392 048
4.665% Republic of South Africa Government International Bond 17/01/2024	1 384 946
3.500% Kuwait International Government Bond 20/03/2027	1 359 421
3.250% Saudi Government International Bond 26/10/2026	1 339 826
4.000% Republic of Poland Government International Bond 22/01/2024	1 335 272
0.400% China Government International Bond 21/10/2023	1 264 050
3.875% Korea International Bond 11/09/2023	1 197 147
5.375% Hungary Government International Bond 25/03/2024	1 147 882
4.875% Oman Government International Bond 01/02/2025	1 140 549
7.250% Turkey Government International Bond 23/12/2023	1 105 965
4.750% Oman Government International Bond 15/06/2026	1 062 223
3.628% KSA Sukuk Ltd 20/04/2027	997 424
5.004% Hazine Mustesarlgi Varlik Kiralama AS 06/04/2023	996 420
4.150% Mexico Government International Bond 28/03/2027	976 055
3.250% Republic of Poland Government International Bond 06/04/2026	968 402

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Viscofan SA	1 404 675
JDE Peet's NV	1 245 194
Merlin Properties Socimi SA	1 225 831
Henkel AG & Co KGaA	1 203 462
Edenred	1 201 835
Orange SA	1 173 076
Telefonica Deutschland Holding AG	1 153 483
Endesa SA	1 140 744
Jeronimo Martins SGPS SA	1 136 354
EDP - Energias de Portugal	1 133 749
Glanbia PLC	1 118 711
Ferrovial SA	1 099 945
TietoEVRY Oyj	1 089 702
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 086 700
Carrefour SA	1 062 286
SPIE SA	1 007 785
CRH PLC	973 452
Acciona SA	958 533
SES SA	957 139
SEB SA	929 979
Koninklijke KPN NV	922 572
Elisa Oyj	919 067
Lotus Bakeries NV	918 778
Anheuser-Busch InBev SA/NV	870 283
Davide Campari-Milano NV	845 338
Ferrari NV	843 579
Eni SpA	841 390
Vivendi SE	828 221

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Eni SpA	1 320 890
Linde PLC	1 000 738
EssilorLuxottica SA	962 863
Orange SA	961 141
Wendel SE	936 313
SEB SA	907 897
Bayer AG	907 073
Hannover Rueck SE	885 140
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	851 768
Hera SpA	815 075
Davide Campari-Milano NV	790 644
Wolters Kluwer NV	789 594
SES SA	776 988
Fresenius SE & Co KGaA	761 653
Beiersdorf AG	757 097
Huhtamaki Oyj	741 942
Poste Italiane SpA	733 256
Engie SA	732 725
Koninklijke KPN NV	732 404
Assicurazioni Generali SpA	701 079

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Larsen & Toubro Ltd	6 873 598
Public Service Enterprise Group Inc	6 070 210
NextEra Energy Inc	5 084 492
Union Pacific	4 262 646
United Parcel Service	4 112 482
American Tower Corp	3 547 965
Canadian National Railway Co	3 175 729
Canadian Pacific Railway Ltd	2 742 455
Enbridge Inc	2 350 918
Iberdrola SA	2 259 045
Waste Management Inc	2 138 301
CSX Corp	2 079 495
Dominion Energy Inc	2 044 870
Duke Energy Corp	2 022 050
Vinci SA	1 938 606
Crown Castle Inc	1 912 276
Enel SpA	1 905 369
TC Energy Corp	1 892 054
1.375% American Tower Corp 04/04/2025	1 824 065
Norfolk Southern Corp	1 801 560
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Union Pacific	2 523 314
5.000% HCA Inc 15/03/2024	1 688 355
Electricite de France SA	1 682 651
HCA Healthcare Inc	1 565 169
NextEra Energy Inc	1 436 029
5.000% MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 15/10/2027	1 336 600
0.700% Air Lease Corp 15/02/2024	1 334 998
1.625% BOC Aviation USA Corp 29/04/2024	1 247 278
3.500% Union Pacific Corp 08/06/2023	1 210 710
4.625% Societe Nationale SNCF SA 02/02/2024	1 188 532
FedEx Corp	1 167 733
5.000% American Tower Corp 15/02/2024	1 149 552
4.250% Air Lease Corp 01/02/2024	1 139 190
CSX Corp	1 126 718
2.000% Electricite de France SA 02/10/2030	1 116 833
Enel SpA	1 114 099
3.150% Union Pacific Corp 01/03/2024	1 070 762
Canadian National Railway Co	1 064 162
3.500% MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 15/03/2031	1 047 520
Norfolk Southern Corp	1 028 451

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	355 866
Microsoft Corp	269 814
Amazon.com Inc	142 478
Alphabet Inc (Class C)	102 961
Tesla Inc	96 212
NVIDIA Corp	75 115
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	74 858
Alphabet Inc (Class A)	69 285
JPMorgan Chase & Co	68 281
Schneider Electric SE	64 450
UnitedHealth Group Inc	63 373
Johnson & Johnson	60 747
Meta Platforms Inc	59 848
Edison International	57 418
Raytheon Technologies Corp	56 027
Visa Inc	52 105
ABB Ltd	51 912
Merck & Co Inc	45 984
Eli Lilly & Co	45 129
Royal Bank of Canada	44 136
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Vestas Wind Systems A/S	13 340
Nidec Corp	13 212
Schneider Electric SE	12 990
Central Japan Railway Co	12 412
East Japan Railway Co	10 737
Bank of Montreal	10 452
Delta Electronics Inc	9 738
Siemens Energy AG	9 028
Oracle Corp	8 950
Ecolab Inc	8 540
MTR Corp Ltd	8 100
Fuji Electric Co Ltd	8 053
Telia Co AB	7 936
Lloyds Banking Group PLC	7 522
AXA SA	7 450
Verizon Communications Inc	7 416
George Weston Ltd	7 276
Nibe Industrier AB	7 221
General Electric Co	7 135
Novozymes A/S	5 628
Odakyu Electric Railway Co Ltd	5 287
AT&T Inc	5 088
Dassault Systemes SE	5 057

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant la période financière peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	3 096 837
ASML Holding NV	2 171 492
Roche Holding AG	2 130 862
AstraZeneca PLC	1 909 071
Shell PLC	1 879 125
Novartis AG	1 845 799
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 753 451
Novo Nordisk A/S	1 680 822
TotalEnergies SE	1 486 728
HSBC Holdings PLC	1 273 088
Sanofi	1 163 273
Unilever PLC	1 027 947
Diageo PLC	994 214
GSK PLC	993 111
Siemens AG	980 693
SAP SE	958 958
BP PLC	889 466
Air Liquide SA	884 663
British American Tobacco PLC	865 237
Rio Tinto PLC	822 106
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	7 725 845
ASML Holding NV	5 349 060
Roche Holding AG	5 247 532
Shell PLC	4 863 564
AstraZeneca PLC	4 656 880
Novo Nordisk A/S	4 549 206
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4 533 279
Novartis AG	4 328 069
TotalEnergies SE	3 133 743
HSBC Holdings PLC	3 040 134
Unilever PLC	2 839 720
Sanofi	2 532 064
BP PLC	2 450 341
Diageo PLC	2 440 355
SAP SE	2 404 340
Siemens AG	2 152 582
L'Oreal SA	2 149 817
British American Tobacco PLC	1 998 934
Allianz SE	1 859 790
Schneider Electric SE	1 714 368

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Acciona SA	9 237
Iberdrola SA	9 230
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	6 400
Kesko Oyj	6 228
BKW AG	5 861
Bayerische Motoren Werke AG	4 776
Novartis AG	4 520
Schroders PLC	4 273
Geberit AG	4 034
RELX PLC	3 499
Baloise Holding AG	3 334
Akzo Nobel NV	3 139
Barratt Developments PLC	3 039
Johnson Matthey PLC	2 429
Boliden AB	2 424
Swedbank AB	2 408
Antofagasta	2 306
Rolls-Royce Holdings PLC	2 212
Volvo AB	1 877
UBS Group AG	1 863
Safran SA	1 835
Informa PLC	1 760
Ferrari NV	1 696
Gjensidige Forsikring ASA	1 511
Experian PLC	1 500
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 499
Kingfisher PLC	1 463
KBC Group NV	1 453
abrdn PLC	1 402
Atlas Copco AB	1 386
Puma SE	1 385

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Schneider Electric SE	7 222
Rio Tinto PLC	6 986
Ferguson PLC	6 712
Verbund AG	6 393
United Utilities Group PLC	5 463
Intesa Sanpaolo SpA	4 994
Unilever PLC	3 959
Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 208
Nibe Industrier AB	2 896
Deutsche Post AG	2 761
AXA SA	2 750
Siemens Energy AG	2 501
Edenred	2 433
Vestas Wind Systems A/S	2 418
Banco Santander SA	2 417
Hannover Rueck SE	1 993
Telia Co AB	1 966
Elisa Oyj	1 897
Novozymes A/S	1 892
Vodafone Group PLC	1 872
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 807
Assicurazioni Generali SpA	1 712
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1 670
Schibsted ASA	1 629
Whitbread PLC	1 505
Henkel AG & Co KGaA	1 465
British Land Co PLC	1 465
Koninklijke Philips NV	1 434
Etablissements Franz Colruyt NV	1 361
Lloyds Banking Group PLC	1 346
M&G PLC	1 309
Fresenius SE & Co KGaA	1 179
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 128

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	40 836 409
Cie Financiere Richemont SA	13 259 815
Prosus NV	10 865 480
Mercedes-Benz Group AG	10 864 653
Hermes International	9 502 459
Kering SA	8 392 384
Compass Group PLC	7 880 197
Stellantis NV	7 013 483
Bayerische Motoren Werke AG	5 909 158
adidas AG	5 831 468
Ferrari NV	5 709 082
Industria de Diseno Textil SA	5 697 123
Volkswagen AG	5 458 759
EssilorLuxottica SA	5 336 493
Flutter Entertainment PLC	4 557 254
Evolution AB	3 875 449
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 987 398
InterContinental Hotels Group PLC	2 271 376
Moncler SpA	2 194 020
Porsche Automobil Holding SE	2 083 679
Next PLC	2 077 458
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	28 301 366
Cie Financiere Richemont SA	8 933 837
Prosus NV	8 622 430
Mercedes-Benz Group AG	7 335 067
Hermes International	6 506 591
Compass Group PLC	6 011 140
Kering SA	5 814 015
Stellantis NV	4 509 880
adidas AG	4 329 629
Volkswagen AG	3 924 746
Ferrari NV	3 875 455
Bayerische Motoren Werke AG	3 823 363
Industria de Diseno Textil SA	3 818 877
EssilorLuxottica SA	3 321 778
Flutter Entertainment PLC	3 166 641
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 523 257
Evolution AB	2 435 976
InterContinental Hotels Group PLC	1 608 244
Porsche Automobil Holding SE	1 509 732
Moncler SpA	1 467 743

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	113 254 438
Unilever PLC	39 734 931
Diageo PLC	35 376 489
British American Tobacco PLC	30 411 519
L'Oreal SA	29 098 236
Reckitt Benckiser Group PLC	18 545 797
Anheuser-Busch InBev SA/NV	16 068 347
Pernod Ricard SA	13 339 834
Danone SA	12 164 401
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9 643 046
Haleon PLC	9 044 396
Heineken NV	8 429 100
Tesco PLC	8 018 580
Imperial Brands PLC	6 917 824
Kerry Group PLC	5 456 466
Essity AB	5 211 637
Swedish Match AB	5 022 312
Carlsberg AS	4 350 229
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	3 909 352
Henkel AG & Co KGaA	3 852 284
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	67 525 072
Unilever PLC	25 469 072
Diageo PLC	21 004 029
L'Oreal SA	19 523 286
British American Tobacco PLC	17 455 494
Reckitt Benckiser Group PLC	10 482 736
Anheuser-Busch InBev SA/NV	10 273 694
Pernod Ricard SA	8 696 519
Danone SA	7 528 762
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 551 242
Heineken NV	5 218 727
Tesco PLC	4 745 469
Imperial Brands PLC	4 636 410
Haleon PLC	3 508 228
Kerry Group PLC	3 193 553
Essity AB	3 166 349
Carlsberg AS	2 878 513
Henkel AG & Co KGaA	2 532 168
Carrefour SA	2 324 533
Beiersdorf AG	2 317 625

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille*	Coût EUR
Shell PLC	140 089 406
TotalEnergies SE	91 840 527
BP PLC	82 017 047
Eni SpA	37 417 314
Equinor ASA	33 808 057
Repsol SA	22 580 642
Neste Oyj	21 150 906
Aker BP ASA	9 540 947
Tenaris SA	8 105 066
OMV AG	7 487 703
Galp Energia SGPS SA	6 212 499
Orron Energy ab	1 180 089
Ventes du Portefeuille*	Produits EUR
Shell PLC	130 751 336
BP PLC	96 402 340
TotalEnergies SE	84 879 783
Eni SpA	29 557 554
Equinor ASA	21 422 766
Repsol SA	19 450 797
Neste Oyj	15 163 316
Tenaris SA	6 128 621
Aker BP ASA	6 034 055
OMV AG	4 934 874
Galp Energia SGPS SA	4 261 701
Orron Energy ab	1 058 349

* Il n'y a pas eu d'autres achats ou de ventes au cours de l'exercice financier.

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
HSBC Holdings PLC	9 035 973
Allianz SE	5 623 714
Zurich Insurance Group AG	4 567 758
UBS Group AG	4 101 269
BNP Paribas SA	3 952 185
Banco Santander SA	3 474 217
AXA SA	3 333 409
London Stock Exchange Group PLC	3 150 872
ING Groep NV	2 928 998
Lloyds Banking Group PLC	2 738 659
Nordea Bank Abp	2 728 626
Intesa Sanpaolo SpA	2 599 498
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 546 331
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 521 893
Prudential PLC	2 480 337
Investor AB	2 295 097
Deutsche Boerse AG	2 228 394
Bardays PLC	2 169 055
Bank of Ireland Group PLC	1 960 801
UniCredit SpA	1 821 236
Sampo Oyj	1 679 177
Swiss Re AG	1 661 929
Partners Group Holding AG	1 514 106
Assicurazioni Generali SpA	1 459 939
Deutsche Bank AG	1 448 570
Societe Generale SA	1 404 980
Legal & General Group PLC	1 336 860
Standard Chartered PLC	1 293 753
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 266 480
DNB Bank ASA	1 243 112
Swiss Life Holding AG	1 207 705
Credit Suisse Group AG	1 128 032
3i Group PLC	1 126 349

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
HSBC Holdings PLC	23 092 693
Allianz SE	14 112 906
Zurich Insurance Group AG	12 120 176
UBS Group AG	11 252 111
BNP Paribas SA	10 300 309
AXA SA	9 062 004
Banco Santander SA	8 810 325
ING Groep NV	7 598 076
Lloyds Banking Group PLC	7 132 545
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 807 645
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6 733 824
Nordea Bank Abp	6 210 958
Intesa Sanpaolo SpA	6 087 018
Prudential PLC	5 996 149
Bardays PLC	5 936 307
Deutsche Boerse AG	5 926 551
Investor AB	5 789 278
London Stock Exchange Group PLC	5 711 249
UniCredit SpA	4 831 603
Swiss Re AG	4 494 993
Sampo Oyj	4 196 832
Partners Group Holding AG	3 894 949
Deutsche Bank AG	3 514 684
Standard Chartered PLC	3 398 268
Societe Generale SA	3 375 189
Legal & General Group PLC	3 296 212
Assicurazioni Generali SpA	3 243 525
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 136 221
DNB Bank ASA	3 134 528
Swiss Life Holding AG	3 128 314
CaixaBank SA	2 691 223

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Roche Holding AG	78 026 798
AstraZeneca PLC	66 845 639
Novo Nordisk A/S	65 847 919
Novartis AG	61 734 212
Sanofi	34 698 804
EssilorLuxottica SA	25 543 124
GSK PLC	22 497 881
Bayer AG	18 628 489
Lonza Group AG	13 670 652
Alcon Inc	11 691 830
Genmab A/S	8 455 250
Argenx SE	8 323 539
Merck KGaA	7 874 438
Koninklijke Philips NV	5 322 039
Sonova Holding AG	4 831 483
Siemens Healthineers AG	4 774 542
Straumann Holding AG	4 774 508
Coloplast A/S	4 722 825
Smith & Nephew PLC	3 878 134
Fresenius SE & Co KGaA	3 864 574
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Roche Holding AG	82 029 352
AstraZeneca PLC	70 270 957
Novo Nordisk A/S	69 983 541
Novartis AG	65 215 975
Sanofi	36 159 664
GSK PLC	20 308 596
Bayer AG	18 935 279
Lonza Group AG	14 523 892
EssilorLuxottica SA	13 759 550
Alcon Inc	11 680 903
Genmab A/S	9 302 358
Merck KGaA	8 244 449
Haleon PLC	7 876 664
Argenx SE	6 750 888
Koninklijke Philips NV	5 488 948
Sonova Holding AG	5 349 898
Siemens Healthineers AG	5 132 219
Coloplast A/S	5 117 889
GSK PLC	5 111 138
Roche Holding AG	4 578 615

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens AG	7 913 008
Schneider Electric SE	6 499 851
Airbus	5 809 835
RELX PLC	4 978 252
Vinci SA	4 680 446
ABB Ltd	4 042 166
Deutsche Post AG	3 526 838
Safran SA	3 270 477
Experian PLC	2 875 267
DSV A/S	2 725 745
BAE Systems PLC	2 706 140
Volvo AB	2 559 945
Wolters Kluwer NV	2 438 188
Vestas Wind Systems A/S	2 276 377
Cie de Saint-Gobain	2 234 240
Ferguson PLC	2 118 511
Assa Abloy AB	2 097 034
Legrand SA	2 048 477
Ashtead Group	1 946 028
Rentokil Initial PLC	1 933 950
Rheinmetall AG	1 833 686
Sandvik AB	1 754 539
Geberit AG	1 724 961
Teleperformance	1 718 365
SGS SA	1 649 850
Daimler Truck Holding AG	1 502 298
Kone Oyj	1 401 274
Nibe Industrier AB	1 370 955
CNH Industrial NV	1 353 924
AP Moller - Maersk A/S	1 283 269
Atlas Copco AB	1 280 598
Kuehne + Nagel International AG	1 257 267

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Siemens AG	16 380 962
Schneider Electric SE	13 770 029
Airbus	11 634 637
RELX PLC	10 284 266
Vinci SA	9 463 632
Ferguson PLC	9 461 990
ABB Ltd	9 186 222
Deutsche Post AG	7 313 573
Safran SA	6 934 107
DSV A/S	6 297 614
Experian PLC	5 997 278
BAE Systems PLC	5 745 465
Wolters Kluwer NV	5 305 195
Vestas Wind Systems A/S	4 788 838
Volvo AB	4 761 713
Atlas Copco AB	4 589 602
Ashtead Group	4 526 777
Cie de Saint-Gobain	4 493 806
Assa Abloy AB	4 269 365
Legrand SA	4 084 657
Sandvik AB	3 911 580
Geberit AG	3 483 794
Teleperformance	3 423 964
AP Moller - Maersk A/S	2 842 327
Kone Oyj	2 829 303
SGS SA	2 810 481
Nibe Industrier AB	2 702 174

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Air Liquide SA	20 311 138
Rio Tinto PLC	19 580 522
Glencore PLC	16 468 664
Anglo American PLC	12 884 387
BASF SE	11 969 223
Sika AG	10 388 375
Givaudan SA	9 350 756
CRH PLC	8 353 687
Holcim AG	7 449 223
Koninklijke DSM NV	7 215 359
UPM-Kymmene Oyj	5 124 857
Symrise AG	4 260 762
ArcelorMittal SA	4 027 634
Novozymes A/S	3 554 790
Akzo Nobel NV	3 531 560
Croda International PLC	3 487 378
Mondi PLC	2 571 743
Svenska Cellulosa AB SCA	2 560 773
Smurfit Kappa Group PLC	2 560 580
Norsk Hydro ASA	2 539 883
Boliden AB	2 504 568
Stora Enso Oyj	2 449 237
Umicore SA	2 235 223
HeidelbergCement AG	2 054 268
Yara International ASA	2 015 294
SIG Group AG	1 977 781
Covestro AG	1 924 614
Solvay SA	1 895 287

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Air Liquide SA	20 526 832
Rio Tinto PLC	19 796 574
Glencore PLC	16 806 919
Anglo American PLC	12 991 757
BASF SE	12 467 307
Sika AG	10 437 117
Givaudan SA	8 929 325
CRH PLC	8 772 755
Holcim AG	7 966 872
Koninklijke DSM NV	6 665 930
UPM-Kymmene Oyj	5 303 675
ArcelorMittal SA	4 449 266
Symrise AG	4 096 153
Akzo Nobel NV	3 606 151
Novozymes A/S	3 305 729
Croda International PLC	3 297 717
Boliden AB	2 737 086
Norsk Hydro ASA	2 660 466
Smurfit Kappa Group PLC	2 627 161
Mondi PLC	2 503 405
Svenska Cellulosa AB SCA	2 492 437
Stora Enso Oyj	2 409 783
HeidelbergCement AG	2 249 525
Umicore SA	2 072 408
Yara International ASA	2 006 084
Solvay SA	1 976 877
Covestro AG	1 973 469
Chr Hansen Holding A/S	1 960 118

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
AddLife AB	330 528
Watches of Switzerland Group PLC	320 609
Storskogen Group AB	291 571
Supermarket Income Reit PLC	268 791
Oxford Instruments PLC	202 100
Allfunds Group PLC	200 243
Bridgepoint Group PLC	200 195
SOITEC	195 334
Vidrala SA	188 175
SSAB AB	185 896
Accelleron Industries AG	178 318
IMMOFINANZ AG	171 934
Darktrace PLC	171 453
Oxford Nanopore Technologies PLC	164 850
Deutsche EuroShop AG	161 787
THG PLC	156 676
BAWAG Group AG	149 524
Metso Outotec Oyj	145 245
Next Fifteen Communications Group PLC	137 457
Antin Infrastructure Partners SA	135 506
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Abcam PLC	405 592
Wacker Chemie AG	313 117
Intertrust NV	221 575
ASR Nederland NV	178 647
Metso Outotec Oyj	173 353
Rightmove PLC	168 653
Centrica PLC	166 981
Bank of Ireland Group PLC	165 459
Drilling Co of 1972 A/S	158 378
Grupo Catalana Occidente SA	156 256
Trelleborg AB	153 614
RS GROUP PLC	153 110
Tecan Group AG	147 273
Weir Group PLC	145 198
DS Smith PLC	141 212
Georg Fischer AG	141 135
Banco de Sabadell SA	140 822
Howden Joinery Group PLC	138 488
PSP Swiss Property AG	138 110
SSAB AB	137 075

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
SKAN Group AG	1 106 678
thyssenkrupp AG	1 098 765
Banco de Sabadell SA	639 801
SCOR SE	585 656
Iveco Group NV	564 589
Faurecia SE	506 294
Marks & Spencer Group PLC	502 151
Atos SE	460 275
Virgin Money UK PLC	455 108
Centrica PLC	448 221
Leonardo SpA	448 140
Banco BPM SpA	430 032
International Distributions Services PLC	418 099
Bure Equity AB	401 515
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	397 603
Raiffeisen Bank International AG	390 297
Casino Guichard Perrachon SA	366 078
Currys PLC	334 891
Millicom International Cellular SA	324 178
ASR Nederland NV	324 019
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Micro Focus International PLC	1 022 149
Banco de Sabadell SA	797 392
Leonardo SpA	529 377
Go-Ahead Group Ltd	480 614
Banco BPM SpA	480 507
Bankinter SA	316 550
Centrica PLC	289 896
Faurecia SE	262 711
BPER Banca	259 325
Uniper SE	251 061
Grupo Catalana Occidente SA	238 670
Euronav NV	235 841
Saras SpA	231 118
Investec PLC	211 451
Banco Comercial Portugues SA	182 849
Jyske Bank A/S	182 670
Mediclinic International PLC	168 694
Aareal Bank AG	163 193
Strabag SE	159 537
Drax Group PLC	156 841

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
ASML Holding NV	5 509 489
SAP SE	2 992 937
Adyen NV	1 128 763
Infineon Technologies	1 083 742
Capgemini SE	822 838
STMicroelectronics NV	705 511
Nokia Oyj	703 955
Dassault Systemes SE	698 757
Amadeus IT Group SA	698 706
Hexagon AB	581 231
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	508 457
Edenred	348 671
ASM International NV	342 101
Worldline SA/France	277 834
Halma PLC	269 344
Logitech International SA	264 779
Sage Group PLC	241 618
Nexi SpA	189 375
Temenos AG	120 782
AVEVA Group PLC	90 250
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
ASML Holding NV	8 491 542
SAP SE	3 574 628
Infineon Technologies	1 302 126
Adyen NV	1 035 876
Capgemini SE	974 767
STMicroelectronics NV	885 058
Nokia Oyj	861 182
Dassault Systemes SE	831 164
Amadeus IT Group SA	818 704
Hexagon AB	742 690
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653 660
ASM International NV	442 739
Edenred	408 616
Halma PLC	341 222
Worldline SA/France	340 022
Logitech International SA	324 956
Sage Group PLC	306 716
Nexi SpA	162 344
Temenos AG	154 664
Sinch AB	127 963

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Deutsche Telekom AG	34 354 099
Vodafone Group PLC	17 096 507
Telefonica SA	11 302 952
Orange SA	11 184 079
Cellnex Telecom SA	11 147 002
Universal Music Group NV	8 260 612
Publicis Groupe SA	7 857 548
Swisscom AG	7 590 368
BT Group PLC	6 725 759
WPP PLC	6 086 259
Koninklijke KPN NV	5 578 913
Informa PLC	5 480 058
Telenor ASA	4 187 316
Elisa Oyj	4 003 956
Telia Co AB	3 964 720
Vivendi SE	3 608 902
Auto Trader Group PLC	3 360 050
Tele2 AB	3 041 520
Bolloré SE	2 414 257
Scout24 SE	2 230 792
Embracer Group AB	2 094 825
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 918 543
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Deutsche Telekom AG	25 858 069
Vodafone Group PLC	12 612 746
Cellnex Telecom SA	8 168 910
Telefonica SA	8 111 047
Orange SA	8 025 915
Universal Music Group NV	6 567 037
Publicis Groupe SA	5 971 718
Swisscom AG	5 598 283
BT Group PLC	5 528 150
WPP PLC	4 836 229
Informa PLC	4 376 962
Koninklijke KPN NV	4 134 915
Pearson PLC	3 091 929
Telia Co AB	3 043 581
Elisa Oyj	3 015 283
Telenor ASA	2 985 071
Vivendi SE	2 855 729
Auto Trader Group PLC	2 698 203
Tele2 AB	2 097 919

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits EUR
Bollore SE	1 820 081
Scout24 SE	1 798 077
Embracer Group AB	1 470 344
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 364 280

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Iberdrola SA	31 970 975
Enel SpA	21 316 061
National Grid PLC	20 934 280
RWE AG	12 081 334
Engie SA	11 677 366
E.ON SE	11 019 470
SSE PLC	10 257 051
Veolia Environnement SA	8 628 077
Orsted AS	7 496 860
EDP - Energias de Portugal	6 572 888
Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 971 389
Acciona SA	4 796 137
Snam SpA	4 625 151
United Utilities Group PLC	3 814 256
Severn Trent PLC	3 801 614
Red Electrica Corp SA	3 218 159
Fortum Oyj	3 074 987
Endesa SA	2 835 587
EDP Renovaveis SA	2 727 123
Verbund AG	2 512 972
Elia Group SA/NV	2 056 330
Enagas SA	2 041 081
Electricite de France SA	1 994 683

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Iberdrola SA	55 676 781
National Grid PLC	41 749 726
Enel SpA	35 867 555
RWE AG	22 834 848
Engie SA	20 700 213
SSE PLC	20 231 057
E.ON SE	18 074 506
Orsted AS	17 344 084
Veolia Environnement SA	14 625 865
EDP - Energias de Portugal	11 934 308
Terna - Rete Elettrica Nazionale	9 156 057
Snam SpA	8 696 542
United Utilities Group PLC	7 621 602
Severn Trent PLC	7 532 987
Red Electrica Corp SA	6 748 933
EDP Renovaveis SA	6 261 605
Verbund AG	5 885 347
Electricite de France SA	5 099 646
Endesa SA	5 008 432
Fortum Oyj	4 705 460
Naturgy Energy Group SA	4 426 397
Acciona SA	4 171 681
Elia Group SA/NV	4 109 113
Enagas SA	3 976 694

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Novartis AG	654 043
British American Tobacco PLC	640 049
STMicroelectronics NV	617 351
Roche Holding AG	551 386
Nokia Oyj	493 872
Sanofi	489 465
Enel SpA	460 059
Stellantis NV	413 612
Shell PLC	369 402
BP PLC	364 409
Deutsche Post AG	357 659
BNP Paribas SA	350 411
Rio Tinto PLC	344 806
Imperial Brands PLC	343 507
Bardays PLC	305 620
Glencore PLC	293 001
TotalEnergies SE	286 859
Koninklijke Ahold Delhaize NV	286 118
BAE Systems PLC	285 575
SAP SE	279 029
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	265 929
Cie de Saint-Gobain	265 468
Vodafone Group PLC	259 434
Deutsche Bank AG	259 256
UniCredit SpA	256 707
AXA SA	226 100
Mercedes-Benz Group AG	224 146
AP Moller - Maersk A/S	220 166
GSK PLC	219 712
Volvo AB	218 884
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	208 884
Tesco PLC	207 348
Standard Chartered PLC	204 732
Anglo American PLC	203 102
Volkswagen AG	195 470
Engie SA	186 710
Bayerische Motoren Werke AG	182 014

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
British American Tobacco PLC	682 364
Novo Nordisk A/S	496 650
Ferguson PLC	308 918
Shell PLC	287 663
Rio Tinto PLC	278 127
Koninklijke Ahold Delhaize NV	231 907
BAE Systems PLC	206 025
UniCredit SpA	202 563
Imperial Brands PLC	166 220
Roche Holding AG	165 904
Novartis AG	162 412
Bardays PLC	161 219
Investor AB	149 818
Cie de Saint-Gobain	148 627
Anglo American PLC	147 081
Assicurazioni Generali SpA	133 675
Telefonica SA	132 562
CaixaBank SA	129 941
Capgemini SE	126 144
Thales SA	125 276
Engie SA	121 802
BNP Paribas SA	113 045
Sanofi	107 140
ArcelorMittal SA	106 265
Stellantis NV	100 927
NN Group NV	100 878
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	99 429
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	97 335
STMicroelectronics NV	87 122
Deutsche Post AG	86 927

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	514 438
Tencent Holdings Ltd	304 254
Alibaba Group Holding Ltd	246 060
Samsung Electronics Co Ltd	244 509
Samsung SDI Co Ltd	178 544
Delta Electronics Inc	116 962
Meituan	111 594
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	109 516
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	103 049
Al Rajhi Bank	101 800
Infosys Ltd	97 598
Saudi National Bank	96 464
BYD Co Ltd	95 459
Hanwha Solutions Corp	87 748
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	87 366
China Longyuan Power Group Corp Ltd	87 310
China Construction Bank Corp	83 618
China Conch Venture Holdings Ltd	80 131
ICICI Bank Ltd	77 981
Bharat Electronics Ltd	74 013
Ventes du Portefeuille	Produits USD
China Construction Bank Corp	83 012
LG Electronics Inc	35 730
Samsung SDI Co Ltd	33 076
LG Innotek Co Ltd	31 467
Trina Solar Co Ltd	29 363
BOE Technology Group Co Ltd	26 163
NIO Inc	20 584
CTBC Financial Holding Co Ltd	20 025
Hana Financial Group Inc	19 876
SK Chemicals Co Ltd	19 003
Wharf Holdings Ltd	18 848
Tsingtao Brewery Co Ltd	18 650
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	17 266
China Energy Engineering Corp Ltd	16 610
Maruti Suzuki India Ltd	14 314
TCL Technology Group Corp	11 842
China National Nuclear Power Co Ltd	11 785
Kia Corp	11 153
Woori Financial Group Inc	9 418
Dongfang Electric Corp Ltd	9 159
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	9 013
Samsung C&T Corp	7 196
State Bank of India	6 921
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6 746

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant la période financière peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût JPY
Hoya Corp	4 475 334
Nihon M&A Center Holdings Inc	3 593 518
Japan Exchange Group Inc	3 531 477
Japan Post Bank Co Ltd	2 628 025
Oriental Land Co Ltd/Japan	2 367 992
Astellas Pharma	2 124 124
Sony	1 964 767
Terumo	1 668 333
KDDI Corp	1 644 728
Kyowa Kirin Co Ltd	1 587 316
Fujitsu Ltd	1 566 493
FANUC Corp	1 440 107
Nippon Prologis REIT Inc	686 137
Nippon Building Fund Inc	640 128
Tokyo Electron Ltd	556 191
Nomura Holdings Inc	548 978
Disco Corp	513 102
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	491 497
Daikin Industries Ltd	473 234
Kakaku.com Inc	467 193
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	444 213
SMC Corp	441 637

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits JPY
Nihon M&A Center Holdings Inc	3 679 264
Tokyu Corp	2 513 598
Lasertec Corp	2 512 998
Canon Inc	1 944 811
Hoya Corp	1 855 549
Dai-ichi Life Holdings Inc	1 525 795
Hirose Electric Co Ltd	1 449 731
Yokogawa Electric	1 158 768
Kurita Water Industries	1 085 583
NEC	1 041 792
NTT Data Corp	1 011 798
Shimadzu Corp	946 811
Kakaku.com Inc	812 638
Nitori Holdings Co Ltd	794 127
Omron	742 452
Keyence	714 928
Daiichi Sankyo Co Ltd	668 531
Eisai Co Ltd	540 878
Odakyu Electric Railway Co Ltd	540 492
Hikari Tsushin Inc	518 147
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	495 901
Fujitsu Ltd	483 529
Sony	445 461
Seiko Epson Corp	431 314
Mercari Inc	425 715
Santen Pharmaceutical Co Ltd	416 717
Otsuka Corp	408 419
Hamamatsu Photonics KK	386 563

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Edison International	11 703
Danaher Corp	7 651
Raytheon Technologies Corp	5 331
AMETEK	4 616
Essex Property Trust Inc	4 408
Hershey Co	4 233
Pfizer Inc	3 872
Illinois Tool Works Inc	3 545
Zoetis Inc	3 542
Alphabet Inc (Class A)	3 340
Eaton Corp PLC	3 269
Fortive Corp	3 107
West Pharmaceutical Services	2 793
First Solar Inc	2 761
Allegion PLC	2 690
Mettler-Toledo International Inc	2 572
Union Pacific	2 439
Waters Corp	2 426
Pentair PLC	2 309
Sherwin-Williams	1 833
Darling Ingredients	1 724
Alphabet Inc (Class C)	1 687
UnitedHealth Group Inc	1 641
Amphenol Corp	1 609
Agilent Technologies Inc	1 550
Deere & Co	1 431
Newmont Mining	1 424
Apple Inc	1 349
Edwards Lifesciences Corp	1 311
Microsoft Corp	1 302
Howmet Aerospace Inc	1 130

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Cummins Inc	17 329
Monolithic Power Systems Inc	6 756
Ecolab Inc	6 293
Honeywell International Inc	5 241
NextEra Energy Inc	4 920
Verizon Communications Inc	4 462
General Electric Co	4 227
SolarEdge Technologies Inc	4 222
Enphase Energy Inc	4 168
Prologis Inc	3 534
Boston Properties	3 002
International Business Machines Corp	2 916
Sunrun Inc	2 429
Truist Financial Corp	2 294
Vornado Realty Trust	2 200
BorgWarner Inc	2 096
Adobe Inc	2 082
Intuit	2 038
Aon PLC	1 930
Apple Inc	1 776
Invesco Ltd	1 032

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Jackson Financial Inc	1 931 032
Lumen Technologies Inc	1 697 203
Organon & Co	1 683 330
United States Steel Corp	1 335 806
Qurate Retail Inc	1 256 666
Frontier Communications Parent Inc	1 205 246
Chesapeake Energy Corp	1 180 287
Lincoln National Corp	1 155 933
Macy's Inc	995 936
Kohl's Corp	934 651
Builders FirstSource Inc	914 403
Tenet Healthcare Corp	839 155
Lithia Motors Inc	806 021
AGNC Investment Corp	802 723
Goodyear Tire & Rubber Co	768 267
OneMain Holdings Inc	758 537
Victoria's Secret & Co	744 679
Jones Lang LaSalle Inc	723 672
Kyndryl Holdings Inc	719 186
PVH Corp	718 993
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Marathon Oil Corp	2 746 052
First Horizon Corp	2 671 810
HF Sinclair Corp	2 244 547
Reliance Steel & Aluminum Co	2 059 097
Chesapeake Energy Corp	2 013 809
PBF Energy Inc	1 428 709
People's United Financial Inc	1 406 551
AECOM	1 334 166
EQT Corp	1 320 057
Unum Group	1 295 207
First Solar Inc	1 280 757
United Therapeutics Corp	1 095 832
Alcoa Corp	1 041 070
Quanta Services Inc	1 012 190
TechnipFMC PLC	940 636
Reinsurance Group of America Inc	836 668
LPL Financial Holdings Inc	794 205
DT Midstream Inc	770 559
Carlisle Cos Inc	749 707
Rite Aid Corp	717 594

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Pfizer Inc	5 629 655
QUALCOMM Inc	5 242 866
Citigroup Inc	4 258 091
Intel Corp	3 915 416
Coterra Energy Inc	3 761 258
Cisco Systems Inc	3 622 807
Marathon Oil Corp	3 533 494
Diamondback Energy Inc	2 987 912
Apple Inc	2 526 824
Archer-Daniels-Midland Co	2 526 481
Lockheed Martin Corp	2 473 856
CVS Health Corp	2 216 316
APA Corp	2 140 354
General Motors Co	2 074 404
Micron Technology Inc	2 062 131
FedEx Corp	2 027 275
AT&T Inc	1 824 528
Verizon Communications Inc	1 797 806
Moderna Inc	1 688 731
Capital One Financial Corp	1 582 390
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 576 657
Applied Materials	1 558 611
Ford Motor Co	1 539 486
Weyerhaeuser Co	1 299 772
Constellation Energy Corp	1 243 052
Lam Research	1 159 738

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	13 788 453
AT&T Inc	7 754 096
Intel Corp	6 938 669
International Business Machines Corp	6 323 894
Cisco Systems Inc	5 639 913
Pfizer Inc	5 592 063
Bristol-Myers Squibb Co	5 364 097
Verizon Communications Inc	5 001 471
Raytheon Technologies Corp	4 962 167
General Motors Co	4 524 718
Citigroup Inc	3 923 168
EOG Resources Inc	3 803 114
Micron Technology Inc	3 519 396
Diamondback Energy Inc	3 518 209
Elevance Health Inc	3 332 137
Kinder Morgan Inc	3 144 230
Amgen Inc	3 012 945
CVS Health Corp	2 889 468
Applied Materials	2 749 215
Lockheed Martin Corp	2 668 758
Walgreens Boots Alliance Inc	2 573 807
Prudential Financial Inc	2 465 227
Capital One Financial Corp	2 329 885
Public Storage	2 245 550
L3Harris Technologies Inc	2 208 645
Cigna Group	2 203 056
Ford Motor Co	2 160 486
MetLife Inc	2 152 818
Lennar	2 093 360
Kraft Heinz Co	2 023 729

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	1 226 785
Microsoft Corp	943 259
Amazon.com Inc	436 473
Alphabet Inc (Class C)	394 828
NVIDIA Corp	281 116
Schneider Electric SE	273 267
Edison International	259 294
ABB Ltd	252 734
JPMorgan Chase & Co	248 903
UnitedHealth Group Inc	247 529
Johnson & Johnson	236 036
Tesla Inc	228 218
Visa Inc	213 272
Eli Lilly & Co	205 945
International Business Machines Corp	199 614
Raytheon Technologies Corp	189 483
Alphabet Inc (Class A)	182 658
Mastercard Inc	181 272
Meta Platforms Inc	178 222
Merck & Co Inc	177 478

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Central Japan Railway Co	12 554
Vestas Wind Systems A/S	11 105
Verizon Communications Inc	8 873
Lincoln National Corp	7 898
Enphase Energy Inc	7 053
Bank of Montreal	6 099
Apple Inc	6 069
East Japan Railway Co	5 597
Nibe Industrier AB	5 548
MTR Corp Ltd	5 389
Ecolab Inc	5 244
Telia Co AB	5 182
Dassault Systemes SE	5 129
SolarEdge Technologies Inc	4 976
AXA SA	4 759
ServiceNow Inc	4 579
Siemens Energy AG	4 303
Fuji Electric Co Ltd	4 027
George Weston Ltd	3 805
West Japan Railway Co	3 695
Schneider Electric SE	3 432
Tokyu Corp	3 409
CVS Health Corp	3 386
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	3 348
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 257
Ferguson PLC	3 010
Hermes International	2 777
JPMorgan Chase & Co	2 763
Aon PLC	2 757
Woolworths Group Ltd	2 734
Sunrun Inc	2 690
Odakyu Electric Railway Co Ltd	2 644
Citrix Systems Inc	2 618
Prologis Inc	2 473

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla Inc	199 772
Amazon.com Inc	106 394
Airbnb Inc	61 461
Dr Ing hc F Porsche AG	57 511
DoorDash Inc	45 430
Pearson PLC	38 626
Volvo Car AB	26 335
Rivian Automotive Inc	26 170
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	23 812
General Motors Co	22 798
D'ieteren Group	19 982
Fast Retailing Co Ltd	19 682
Stellantis NV	17 303
Starbucks Corp	16 594
Home Depot Inc	16 557
Toyota Motor	16 258
Target	16 114
BRP Inc	15 781
McDonald's Corp	13 474
Mercedes-Benz Group AG	10 884
TJX Cos Inc	10 747

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Lowe's Cos Inc	67 156
Prosus NV	24 717
Booking Holdings Inc	24 679
Target	21 737
Mercedes-Benz Group AG	20 349
eBay	18 252
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	17 483
Faurecia SE	17 035
Carvana Co	16 262
Bath & Body Works Inc	15 893
Amazon.com Inc	15 738
O'Reilly Automotive Inc	15 561
adidas AG	15 410
Peloton Interactive Inc	14 945
Stanley Electric Co Ltd	14 609
Home Depot Inc	14 132
Ryohin Keikaku Co Ltd	13 897
Rinnai Corp	13 832
Wayfair Inc	13 812
Domino's Pizza Enterprises Ltd	13 394
BorgWarner Inc	13 170
Starbucks Corp	12 324
DraftKings Inc	12 301
TJX Cos Inc	11 153
AutoZone	10 596
Magna International Inc	10 054
Bayerische Motoren Werke AG	9 846
Hilton Worldwide Holdings Inc	8 670
Mercari Inc	8 317
Mohawk Industries Inc	8 204
Tesla Inc	7 820
McDonald's Corp	7 818
Compass Group PLC	7 801
Lennar	7 745
Bridgestone Corp	7 643
Yum! Brands Inc	7 531
MGM Resorts International	7 371
Tabcorp Holdings Ltd	7 357
Dollar Tree Inc	7 355
Best Buy Co Inc	7 069
Melco Resorts & Entertainment Ltd	6 646
Fiverr International Ltd	6 558

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble Co	4 281 134
Nestle SA	4 110 528
Coca-Cola	3 321 092
PepsiCo	3 068 382
Costco Wholesale Corp	2 983 720
Walmart Inc	2 514 105
Philip Morris International Inc	1 920 345
Unilever PLC	1 491 065
Diageo PLC	1 273 003
Mondelez International Inc	1 112 325
L'Oreal SA	1 062 081
British American Tobacco PLC	1 060 394
Altria Group Inc	1 018 186
Colgate-Palmolive	791 900
Estee Lauder	788 908
Reckitt Benckiser Group PLC	702 447
General Mills Inc	616 505
Anheuser-Busch InBev SA/NV	597 696
Archer-Daniels-Midland Co	594 687
Haleon PLC	582 285
Kimberly-Clark Corp	577 154
Sysco Corp	525 856
Constellation Brands Inc	507 255

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co	5 583 076
Nestle SA	5 271 233
Coca-Cola	4 183 384
PepsiCo	3 921 438
Costco Wholesale Corp	3 760 495
Walmart Inc	3 400 208
Philip Morris International Inc	2 509 664
Unilever PLC	1 924 472
Diageo PLC	1 627 115
L'Oreal SA	1 470 009
British American Tobacco PLC	1 414 653
Mondelez International Inc	1 414 498
Altria Group Inc	1 372 932
Colgate-Palmolive	1 011 953
Estee Lauder	961 049
Reckitt Benckiser Group PLC	857 592
Archer-Daniels-Midland Co	811 849
General Mills Inc	790 145
Anheuser-Busch InBev SA/NV	724 206
Kimberly-Clark Corp	707 566
Sysco Corp	685 970
Constellation Brands Inc	685 853
Pernod Ricard SA	674 913

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp	27 970 013
Chevron Corp	23 008 274
Shell PLC	15 717 104
TotalEnergies SE	10 056 889
ConocoPhillips	9 752 975
BP PLC	7 291 786
Enbridge Inc	6 450 588
Woodside Energy Group Ltd	6 331 237
EOG Resources Inc	5 461 389
Canadian Natural Resources Ltd	5 318 243
Schlumberger Ltd	4 439 842
Marathon Oil Corp	4 384 530
Pioneer Natural Resources Co	4 340 320
TC Energy Corp	4 260 308
Marathon Petroleum Corp	4 143 765
Occidental Petroleum Corp	4 141 584
Suncor Energy Inc	3 621 291
Valero Energy Corp	3 545 896
EQT Corp	3 311 816
Phillips 66	3 280 435
Williams Cos Inc	3 190 260
Devon Energy Corp	3 032 420
Targa Resources Corp	3 001 600
APA Corp	2 972 155
Eni SpA	2 902 006
Kinder Morgan Inc	2 673 767
Baker Hughes Co	2 623 293
Equinor ASA	2 537 186
Hess Corp	2 517 279
Halliburton Co	2 492 295
Cheniere Energy Inc	2 402 698
Cenovus Energy Inc	2 343 391
Ovintiv Inc	2 244 110

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp	54 308 661
Chevron Corp	43 893 708
Shell PLC	31 034 676
ConocoPhillips	19 538 120
TotalEnergies SE	18 433 869
BP PLC	15 582 272
Enbridge Inc	11 433 240
Occidental Petroleum Corp	9 996 196
Marathon Petroleum Corp	9 695 165
Canadian Natural Resources Ltd	9 520 552
EOG Resources Inc	9 467 891
Schlumberger Ltd	8 467 300
Pioneer Natural Resources Co	7 707 218
Suncor Energy Inc	7 651 716
Valero Energy Corp	7 038 370
TC Energy Corp	6 656 123
Phillips 66	6 130 072
Devon Energy Corp	5 907 859
Williams Cos Inc	5 271 797
Kinder Morgan Inc	5 048 392
Eni SpA	4 885 541
Equinor ASA	4 466 025
Hess Corp	4 457 614
Cheniere Energy Inc	4 428 213
Woodside Energy Group Ltd	4 309 857
Halliburton Co	4 168 989
Baker Hughes Co	3 808 936

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway Inc	867 984
JPMorgan Chase & Co	683 144
LPL Financial Holdings Inc	535 955
M&T Bank	484 033
Wells Fargo & Co	424 253
Japan Post Bank Co Ltd	423 808
First Horizon Corp	402 766
Bank of America Corp	398 737
Coinbase Global Inc	360 414
Ares Management Corp	345 802
Hong Kong Exchanges & Clearing	327 229
Toronto-Dominion Bank	324 712
Tokio Marine Holdings Inc	324 472
HSBC Holdings PLC	305 812
Goldman Sachs Group Inc	301 065
London Stock Exchange Group PLC	280 637
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	272 218
S&P Global Inc	269 821
AIA Group Ltd	264 699
Macquarie Group Ltd	257 335
Royal Bank of Canada	257 290
Bank of Montreal	247 259
Allianz SE	243 540
United Overseas Bank Ltd	241 966
Citizens Financial Group Inc	240 848
Commonwealth Bank of Australia	223 441
Citigroup Inc	204 467

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway Inc	6 892 545
JPMorgan Chase & Co	6 204 825
Bank of America Corp	4 445 676
Wells Fargo & Co	3 110 167
Royal Bank of Canada	2 663 932
S&P Global Inc	2 343 218
Toronto-Dominion Bank	2 334 338
HSBC Holdings PLC	2 150 529
Commonwealth Bank of Australia	2 059 011
Morgan Stanley	2 024 233
AIA Group Ltd	1 991 841
Goldman Sachs Group Inc	1 879 217
American Express	1 802 156
Charles Schwab Corp	1 777 604
BlackRock Inc	1 704 039
Citigroup Inc	1 700 334
Chubb Ltd	1 590 132
Marsh & McLennan Cos Inc	1 416 000
Allianz SE	1 401 266
Bank of Nova Scotia	1 329 063

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
UnitedHealth Group Inc	6 758 452
Johnson & Johnson	6 645 901
Pfizer Inc	3 914 255
Eli Lilly & Co	3 748 660
AbbVie Inc	3 732 631
Merck & Co Inc	3 580 149
Danaher Corp	3 421 924
Thermo Fisher Scientific	3 280 980
Roche Holding AG	3 228 939
AstraZeneca PLC	3 061 219
Novo Nordisk A/S	2 890 926
Novartis AG	2 847 307
Abbott Laboratories	2 549 018
EssilorLuxottica SA	2 191 437
Bristol-Myers Squibb Co	2 124 557
Amgen Inc	1 869 190
Medtronic PLC	1 694 070
Sanofi	1 681 816
CVS Health Corp	1 638 777
Elevance Health Inc	1 561 866
GE HealthCare Technologies Inc	1 553 857
CSL Ltd	1 428 416
Stryker	1 305 649
Gilead Sciences Inc	1 252 786
Cigna Group	1 183 487
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 168 827

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
UnitedHealth Group Inc	3 539 943
Johnson & Johnson	3 301 758
AbbVie Inc	1 949 886
Pfizer Inc	1 923 062
Eli Lilly & Co	1 881 837
Merck & Co Inc	1 728 007
Novo Nordisk A/S	1 714 086
Roche Holding AG	1 695 380
Thermo Fisher Scientific	1 659 461
Abbott Laboratories	1 468 814
AstraZeneca PLC	1 430 036
Danaher Corp	1 422 089
Novartis AG	1 383 027
ABIOMED Inc	1 271 500
Amgen Inc	1 269 001
Bristol-Myers Squibb Co	1 223 281
Haleon PLC	1 207 163
Cigna Group	911 418
Medtronic PLC	899 117
CVS Health Corp	879 566
Elevance Health Inc	868 188
HCA Healthcare Inc	828 771
Sanofi	729 409
CSL Ltd	672 467
Intuitive Surgical Inc	667 805
Stryker	642 631
Gilead Sciences Inc	637 317
Vertex Pharmaceuticals Inc	607 281

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Raytheon Technologies Corp	850 661
Honeywell International Inc	826 048
United Parcel Service	801 183
Caterpillar Inc	738 681
Union Pacific	732 962
Deere & Co	697 027
Lockheed Martin Corp	667 513
Boeing Co	665 591
Siemens AG	635 198
General Electric Co	552 721
Schneider Electric SE	491 012
Canadian National Railway Co	444 416
Canadian Pacific Railway Ltd	429 578
Airbus	411 661
Northrop Grumman Corp	411 595
3M Co	402 323
Illinois Tool Works Inc	395 205
CSX Corp	382 887
Waste Management Inc	379 030
Eaton Corp PLC	374 107
Vinci SA	348 898
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Raytheon Technologies Corp	883 886
Union Pacific	844 397
Honeywell International Inc	825 609
United Parcel Service	804 865
Caterpillar Inc	715 506
Lockheed Martin Corp	710 014
Deere & Co	696 414
Canadian National Railway Co	602 399
Boeing Co	592 942
Siemens AG	580 402
General Electric Co	521 807
Schneider Electric SE	460 791
3M Co	451 606
Northrop Grumman Corp	441 040
CSX Corp	433 441
Canadian Pacific Railway Ltd	422 149
Illinois Tool Works Inc	417 590
Waste Management Inc	412 374
Airbus	409 548
Norfolk Southern Corp	373 338
Eaton Corp PLC	357 158
General Dynamics Corp	350 830
RELX PLC	341 560

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
BHP Group Ltd	2 810 862
Linde PLC	2 377 197
Air Liquide SA	1 399 563
Rio Tinto PLC	1 344 676
Glencore PLC	1 198 562
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1 150 192
Air Products and Chemicals Inc	1 068 642
Sherwin-Williams	1 045 546
Freeport-McMoRan Inc	945 137
Anglo American PLC	941 209
Nutrien Ltd	825 816
BASF SE	817 800
Newmont Mining	798 528
Sika AG	725 217
Ecolab Inc	707 184
Dow Inc	697 050
Corteva Inc	679 874
Nucor Corp	659 721
Holcim AG	625 037
Barrick Gold Corp	596 409
Cleveland-Cliffs Inc	568 107
Reliance Steel & Aluminum Co	547 893
DuPont de Nemours Inc	530 347
Givaudan SA	521 651
CRH PLC	519 766
Alcoa Corp	516 755
Rio Tinto Ltd	503 942
International Flavors & Fragrances Inc	501 998
Franco-Nevada Corp	481 976
PPG Industries Inc	467 077
Albemarle	449 929
Koninklijke DSM NV	446 369

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	2 491 599
BHP Group Ltd	2 396 053
Air Liquide SA	1 201 216
Rio Tinto PLC	1 132 704
Woodside Energy Group Ltd	1 108 219
Sherwin-Williams	952 637
Air Products and Chemicals Inc	941 691
Glencore PLC	932 634
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	893 504
Nutrien Ltd	885 045
Freeport-McMoRan Inc	755 535
Anglo American PLC	750 851
Newmont Mining	728 703
Nucor Corp	726 986
Corteva Inc	707 270
BASF SE	692 658
Ecolab Inc	687 194
Dow Inc	635 333
Sika AG	576 849
Givaudan SA	506 861
DuPont de Nemours Inc	505 357
CRH PLC	502 009
Barrick Gold Corp	500 705
PPG Industries Inc	499 743
Albemarle	486 048
Holcim AG	479 932
International Flavors & Fragrances Inc	475 085
Rio Tinto Ltd	434 981
Franco-Nevada Corp	421 254
Koninklijke DSM NV	404 011

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Ares Management Corp	565 835
Reinsurance Group of America Inc	525 841
agilon health Inc	515 337
Hertz Global Holdings Inc	500 071
EBOS Group Ltd	466 110
Marqeta Inc	460 264
Lattice Semiconductor Corp	421 335
SentinelOne Inc	420 085
Doximity Inc	407 420
WillScot Mobile Mini Holdings Corp	407 062
Nutanix Inc	405 665
Ryman Hospitality Properties Inc	405 465
Pure Storage Inc	405 243
Chesapeake Energy Corp	399 129
East West Bancorp Inc	396 590
Sarepta Therapeutics Inc	393 996
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	391 356
New York Community Bancorp Inc	390 589
Watches of Switzerland Group PLC	366 531
Phillips Edison & Co Inc	365 660
Ventes du Portefeuille	Produits USD
People's United Financial Inc	925 830
Zynga Inc	768 684
IAA Inc	716 477
Healthcare Realty Trust Inc	691 227
Terminix Global Holdings Inc	595 411
CMC Materials Inc	579 818
MGM Growth Properties LLC	548 251
Avis Budget Group Inc	476 051
Avacta Group PLC	383 350
Abcam PLC	383 187
Healthcare Realty Trust Inc/MD	379 508
Builders FirstSource Inc	356 450
Investors Bancorp Inc	352 344
Simmons First National Corp	345 223
Wacker Chemie AG	344 521
Turquoise Hill Resources Ltd	330 676
First Horizon Corp	295 863
Ovintiv Inc	287 439
Mapletree North Asia Commercial Trust	281 215
Reliance Steel & Aluminum Co	278 484

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	13 641 003
Microsoft Corp	9 624 268
NVIDIA Corp	2 076 182
Visa Inc	1 757 362
Mastercard Inc	1 491 019
Broadcom Inc	1 428 556
Roper Technologies	1 347 822
ASML Holding NV	1 126 334
Cisco Systems Inc	1 018 955
Salesforce Inc	1 009 910
Adobe Inc	914 028
Accenture PLC	909 271
Atlassian Corp	907 180
Keyence	893 652
Texas Instruments Inc	860 942
QUALCOMM Inc	814 973
Oracle Corp	750 426
Intel Corp	745 157
Advanced Micro Devices	646 371
Intuit	625 697
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	5 657 969
Microsoft Corp	3 267 697
NVIDIA Corp	831 321
Mastercard Inc	691 464
Trade Desk Inc	645 847
Visa Inc	626 452
ASML Holding NV	586 999
Keyence	549 869
Cisco Systems Inc	438 189
Broadcom Inc	433 796
Oracle Corp	415 955
Adobe Inc	399 514
Accenture PLC	333 122
QUALCOMM Inc	296 467
HP Inc	287 727
Texas Instruments Inc	283 852
Salesforce Inc	266 276
Intel Corp	251 323
Automatic Data Processing	236 325
Analog Devices	235 126

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Alphabet Inc (Class A)	1 746 823
Alphabet Inc (Class C)	1 518 416
Meta Platforms Inc	1 070 298
Walt Disney Co	525 314
Verizon Communications Inc	470 414
Comcast Corp	452 786
Netflix Inc	399 250
AT&T Inc	389 766
T-Mobile US Inc	257 405
Deutsche Telekom AG	205 981
Activision Blizzard Inc	169 386
KDDI Corp	142 423
SoftBank Group	135 898
Nintendo Co Ltd	131 422
Charter Communications Inc	121 329
Warner Bros Discovery Inc	105 250
Nippon Telegraph & Telephone Corp	96 050
SoftBank Corp	90 419
ROBLOX Corp	89 034
Vodafone Group PLC	87 994
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Alphabet Inc (Class A)	129 244
Alphabet Inc (Class C)	120 284
Meta Platforms Inc	114 709
Comcast Corp	42 086
Pearson PLC	41 971
Charter Communications Inc	38 419
Walt Disney Co	31 588
Twitter Inc	31 506
BT Group PLC	22 635
Lumen Technologies Inc	21 941
IAC Inc	21 533
Cable One Inc	21 004
AT&T Inc	20 644
Liberty Broadband Corp	18 057
AMC Entertainment Holdings Inc	17 591
Liberty Broadband Corp	15 416
Verizon Communications Inc	15 389
Ubisoft Entertainment SA	15 165
Kakaku.com Inc	14 862
T-Mobile US Inc	14 434
Capcom Co Ltd	13 746

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille (suite)	Produits USD
KDDI Corp	12 324
Vodafone Group PLC	11 842
Sirius XM Holdings Inc	10 428
Sea Ltd	9 690

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy Inc	1 403 826
Duke Energy Corp	746 596
Southern Co	698 863
Iberdrola SA	589 809
Dominion Energy Inc	588 561
National Grid PLC	472 595
Enel SpA	459 389
Sempra Energy	453 331
American Electric Power Co Inc	446 549
Exelon Corp	408 908
Xcel Energy Inc	351 602
Consolidated Edison Inc	303 245
Public Service Enterprise Group Inc	301 361
WEC Energy Group Inc	277 258
American Water Works Co Inc	277 146
Eversource Energy	272 422
RWE AG	245 576
Edison International	236 509
E.ON SE	222 642
Engie SA	219 666
DTE Energy Co	219 420
FirstEnergy Corp	215 856
SSE PLC	208 956
Ameren Corp	208 013
Entergy Corp	208 001
Fortis Inc/Canada	195 747
Orsted AS	190 660
PPL Corp	185 007
Constellation Energy Corp	182 346
Veolia Environnement SA	180 702
CMS Energy Corp	177 296
PG&E Corp	169 059
CenterPoint Energy Inc	167 587
Atmos Energy Corp	152 428

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy Inc	1 078 516
Duke Energy Corp	593 022
Southern Co	556 483
Iberdrola SA	498 304
Dominion Energy Inc	437 258
Sempra Energy	375 809
National Grid PLC	373 020
Enel SpA	359 613
American Electric Power Co Inc	358 407
Exelon Corp	318 355
Xcel Energy Inc	279 926
Consolidated Edison Inc	246 356
Public Service Enterprise Group Inc	238 212
WEC Energy Group Inc	225 049
Eversource Energy	216 341
American Water Works Co Inc	205 449
RWE AG	202 653
Edison International	191 791
SSE PLC	181 794
Engie SA	178 803
DTE Energy Co	173 031
E.ON SE	171 036
Constellation Energy Corp	170 894
Ameren Corp	170 062
FirstEnergy Corp	169 321
Entergy Corp	169 063
PPL Corp	159 503
Fortis Inc/Canada	155 182
PG&E Corp	154 157
CMS Energy Corp	141 349
CenterPoint Energy Inc	139 423
Veolia Environnement SA	135 645
Orsted AS	133 122

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
QUALCOMM Inc	822 954
Pfizer Inc	778 659
Citigroup Inc	469 097
BP PLC	362 270
Meta Platforms Inc	276 538
Merck & Co Inc	201 158
Capital One Financial Corp	193 126
Comcast Corp	190 715
Novartis AG	175 819
Weyerhaeuser Co	174 382
TotalEnergies SE	159 195
Intel Corp	149 372
Enel SpA	137 370
Cisco Systems Inc	135 951
Sanofi	130 551
Deutsche Bank AG	124 712
Fidelity National Information Services Inc	111 666
Mitsui & Co Ltd	105 954
Citizens Financial Group Inc	100 793
Stellantis NV	98 824
Ventes du Portefeuille	Produits USD
International Business Machines Corp	687 230
Intel Corp	624 359
AT&T Inc	583 331
Cisco Systems Inc	455 656
British American Tobacco PLC	405 306
Pfizer Inc	371 771
KLA Corp	364 632
Toyota Motor	341 060
Shell PLC	334 377
AbbVie Inc	323 464
Verizon Communications Inc	296 841
Amgen Inc	283 175
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	272 606
TotalEnergies SE	260 179
Micron Technology Inc	248 851
Merck & Co Inc	230 209
BAE Systems PLC	226 270
General Dynamics Corp	221 979
Gilead Sciences Inc	220 152
Roche Holding AG	213 662

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Marqeta Inc	2 785 088
Shoals Technologies Group Inc	2 037 412
Bumble Inc	1 860 978
Valaris Ltd	1 839 666
Alight Inc	1 806 057
StoneCo Ltd	1 625 012
Duolingo Inc	1 565 636
Chegg Inc	1 558 994
Alpha Metallurgical Resources Inc	1 510 327
Foot Locker Inc	1 505 175
Karuna Therapeutics Inc	1 498 208
Herbalife Nutrition Ltd	1 455 116
AbCellera Biologics Inc	1 450 351
Jackson Financial Inc	1 393 615
Civitas Resources Inc	1 344 318
Sabre Corp	1 316 960
Bread Financial Holdings Inc	1 243 325
Luminar Technologies Inc	1 229 394
Sage Therapeutics Inc	1 193 234
Neogen Corp	1 184 145
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Ovintiv Inc	7 884 426
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5 900 647
Antero Resources Corp	5 889 716
Chesapeake Energy Corp	5 487 841
Performance Food Group Co	4 696 689
Tetra Tech Inc	4 681 789
Southwestern Energy Co	4 599 336
Lattice Semiconductor Corp	4 591 132
WillScot Mobile Mini Holdings Corp	4 470 462
Avis Budget Group Inc	4 465 605
KBR Inc	4 282 582
EastGroup Properties Inc	4 170 154
AMC Entertainment Holdings Inc	4 157 401
Macy's Inc	4 130 951
Range Resources Corp	4 058 066
PDC Energy Inc	4 034 221
Tenet Healthcare Corp	4 011 618
Coherent Corp	3 751 560
WESCO International Inc	3 266 894
National Storage Affiliates Trust	2 463 983

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	1 574 417
ASML Holding NV	1 508 884
Roche Holding AG	1 219 025
Novo Nordisk A/S	1 136 059
Novartis AG	993 340
Unilever PLC	797 555
Deutsche Boerse AG	791 040
Siemens AG	694 168
SAP SE	661 418
Sanofi	611 337
Cellnex Telecom SA	599 091
Assa Abloy AB	568 769
Allianz SE	551 327
adidas AG	545 652
Deutsche Telekom AG	505 251
AstraZeneca PLC	498 268
L'Oreal SA	481 982
Zurich Insurance Group AG	458 974
GSK PLC	451 221
Reckitt Benckiser Group PLC	421 294
Mercedes-Benz Group AG	416 582
BNP Paribas SA	392 086
CNH Industrial NV	389 670
RELX PLC	387 006
Banco Santander SA	369 240
Legal & General Group PLC	358 438
Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	5 385 630
AstraZeneca PLC	4 823 929
UBS Group AG	1 243 865
Prosus NV	1 032 872
Lloyds Banking Group PLC	935 919
Deutsche Post AG	867 817
Alcon Inc	725 834
Cellnex Telecom SA	665 615
Danske Bank A/S	520 563
Amadeus IT Group SA	467 234
Legal & General Group PLC	462 157
Haleon PLC	450 400
Novo Nordisk A/S	338 432
ASML Holding NV	302 582
Terna - Rete Elettrica Nazionale	289 060
Roche Holding AG	221 889
Novartis AG	219 455
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	208 427
Erste Group Bank AG	192 814
Kingspan Group	168 714

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Meta Platforms Inc	21 037 065
Walt Disney Co	15 003 214
Alphabet Inc (Class A)	14 705 460
Alphabet Inc (Class C)	13 053 429
Warner Bros Discovery Inc	10 578 406
Netflix Inc	9 377 295
Charter Communications Inc	7 858 218
AT&T Inc	7 643 717
Comcast Corp	6 392 079
Verizon Communications Inc	6 387 977
Activision Blizzard Inc	6 166 433
T-Mobile US Inc	5 551 060
Electronic Arts Inc	4 864 308
Take-Two Interactive Software Inc	3 784 517
Omnicom Group Inc	2 636 455
Match Group Inc	2 251 435
Interpublic Group	2 103 977
Live Nation Entertainment Inc	1 937 154
Paramount Global	1 789 446
Fox Corp	1 546 976
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Meta Platforms Inc	33 280 589
Walt Disney Co	17 895 941
Alphabet Inc (Class A)	17 299 923
Alphabet Inc (Class C)	16 296 980
Netflix Inc	13 125 501
T-Mobile US Inc	10 526 746
Activision Blizzard Inc	10 073 730
AT&T Inc	9 582 234
Comcast Corp	8 269 180
Charter Communications Inc	8 125 622
Verizon Communications Inc	8 044 034
Electronic Arts Inc	5 869 204
Warner Bros Discovery Inc	5 747 220
Take-Two Interactive Software Inc	3 191 440
Omnicom Group Inc	3 123 786
Twitter Inc	2 842 567
Match Group Inc	2 789 586
Paramount Global	2 717 978
Interpublic Group	2 445 030
Live Nation Entertainment Inc	2 111 480
Fox Corp	1 966 669

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Amazon.com Inc	30 672 334
Tesla Inc	18 207 322
Home Depot Inc	13 262 413
McDonald's Corp	6 481 372
Nike	5 440 149
Lowe's Cos Inc	4 834 830
Starbucks Corp	4 016 291
Booking Holdings Inc	3 133 636
TJX Cos Inc	3 115 200
Target	2 784 899
General Motors Co	2 020 634
Ford Motor Co	2 009 954
Dollar General Corp	1 968 502
O'Reilly Automotive Inc	1 846 129
AutoZone	1 713 371
Marriott International Inc/MD	1 680 202
Chipotle Mexican Grill Inc	1 597 288
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 395 654
Yum! Brands Inc	1 309 402
Ross Stores	1 272 951
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com Inc	26 350 081
Tesla Inc	17 696 012
Home Depot Inc	10 343 921
McDonald's Corp	8 404 055
Nike	6 215 388
Lowe's Cos Inc	5 715 608
Target	5 139 665
Starbucks Corp	4 383 552
Booking Holdings Inc	3 564 426
Dollar General Corp	3 536 208
TJX Cos Inc	3 497 448
General Motors Co	2 296 781
Dollar Tree Inc	2 165 801
Ford Motor Co	2 160 268
O'Reilly Automotive Inc	2 126 927
AutoZone	2 016 469
Marriott International Inc/MD	1 868 305
Chipotle Mexican Grill Inc	1 748 345
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 581 648
Yum! Brands Inc	1 483 941
Ross Stores	1 431 504

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble Co	49 375 817
Coca-Cola	34 344 239
PepsiCo	34 096 336
Costco Wholesale Corp	30 974 592
Walmart Inc	16 288 033
Philip Morris International Inc	15 288 801
Mondelez International Inc	14 580 563
Altria Group Inc	14 010 119
Colgate-Palmolive	10 767 432
Target	10 744 003
Estee Lauder	9 538 450
Archer-Daniels-Midland Co	7 831 643
General Mills Inc	7 729 212
Keurig Dr Pepper Inc	7 527 972
Kimberly-Clark Corp	7 446 620
Dollar General Corp	6 840 341
Sysco Corp	6 787 292
Constellation Brands Inc	6 435 889
Monster Beverage Corp	6 061 923
Hershey Co	5 516 635
Kraft Heinz Co	5 342 618
Kroger Co	5 167 360
Walgreens Boots Alliance Inc	4 550 303
Dollar Tree Inc	4 175 868

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co	47 607 341
Coca-Cola	32 678 961
PepsiCo	32 635 139
Costco Wholesale Corp	30 082 725
Philip Morris International Inc	15 247 581
Mondelez International Inc	14 740 609
Walmart Inc	14 538 784
Altria Group Inc	13 624 643
Colgate-Palmolive	10 705 189
Estee Lauder	9 580 687
Archer-Daniels-Midland Co	8 091 210
General Mills Inc	7 668 742
Kimberly-Clark Corp	7 233 628
Sysco Corp	6 748 878
Constellation Brands Inc	6 466 602
Monster Beverage Corp	5 935 360
Hershey Co	5 459 890
Kroger Co	5 451 487
Kraft Heinz Co	4 835 355
Walgreens Boots Alliance Inc	4 602 596
Tyson Foods Inc	3 611 078
McCormick & Co Inc/MD	3 502 900
Church & Dwight Co Inc	3 445 744
Keurig Dr Pepper Inc	3 322 467

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp	146 105 942
Chevron Corp	135 314 576
EOG Resources Inc	36 357 224
ConocoPhillips	31 809 397
Schlumberger Ltd	31 058 328
Pioneer Natural Resources Co	29 420 130
Marathon Petroleum Corp	27 260 651
Occidental Petroleum Corp	25 564 838
Valero Energy Corp	24 506 890
Phillips 66	22 535 766
Devon Energy Corp	22 090 637
Williams Cos Inc	20 071 701
Kinder Morgan Inc	17 905 997
Hess Corp	16 938 891
Halliburton Co	16 426 068
Baker Hughes Co	15 551 656
ONEOK Inc	14 021 371
Diamondback Energy Inc	13 013 512
Coterra Energy Inc	11 556 951
Marathon Oil Corp	9 528 471
Targa Resources Corp	9 219 236
EQT Corp	8 648 841
APA Corp	7 180 556
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp	135 816 043
Chevron Corp	99 750 729
Schlumberger Ltd	28 180 760
EOG Resources Inc	27 551 409
Marathon Petroleum Corp	26 635 689
ConocoPhillips	25 561 721
Occidental Petroleum Corp	24 315 665
Pioneer Natural Resources Co	21 953 664
Valero Energy Corp	19 890 599
Phillips 66	18 120 174
Devon Energy Corp	16 159 676
Williams Cos Inc	15 616 731
Kinder Morgan Inc	13 914 744
Hess Corp	13 464 761
Halliburton Co	12 404 477
Baker Hughes Co	10 898 520
ONEOK Inc	10 865 826
Diamondback Energy Inc	9 579 403
Coterra Energy Inc	8 888 943
Marathon Oil Corp	8 711 467
APA Corp	6 120 181

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Visa Inc	26 509 071
Mastercard Inc	22 133 005
Berkshire Hathaway Inc	15 070 465
JPMorgan Chase & Co	10 061 452
Bank of America Corp	6 563 289
PayPal Holdings Inc	6 195 894
Fiserv Inc	5 157 256
Wells Fargo & Co	4 646 133
BlackRock Inc	3 338 463
Charles Schwab Corp	3 334 044
Goldman Sachs Group Inc	3 231 212
S&P Global Inc	3 174 459
Morgan Stanley	3 009 033
Citigroup Inc	2 590 511
American Express	2 508 520
Arch Capital Group Ltd	2 476 726
Fidelity National Information Services Inc	2 296 709
Chubb Ltd	2 183 654
Marsh & McLennan Cos Inc	2 162 031
Progressive	2 082 694
CME Group Inc	1 969 471
Global Payments Inc	1 945 079
US Bancorp	1 751 739

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway Inc	93 215 697
JPMorgan Chase & Co	59 845 435
Bank of America Corp	39 948 706
Wells Fargo & Co	27 576 038
S&P Global Inc	20 906 579
Morgan Stanley	19 410 038
Goldman Sachs Group Inc	17 544 572
Charles Schwab Corp	17 245 928
American Express	16 158 899
BlackRock Inc	15 686 344
Citigroup Inc	15 645 464
Chubb Ltd	14 037 648
Marsh & McLennan Cos Inc	13 111 969
CME Group Inc	11 948 098
Progressive	11 343 470
PNC Financial Services Group Inc	10 876 676
Aon PLC	10 471 257
US Bancorp	9 924 966
Truist Financial Corp	9 891 671
Intercontinental Exchange Inc	9 811 171
Moody's Corp	7 910 256
American International Group Inc	7 762 676
Capital One Financial Corp	7 731 117
MetLife Inc	7 418 125
Travelers Cos Inc	6 786 722

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
UnitedHealth Group Inc	35 153 984
Johnson & Johnson	33 481 137
Pfizer Inc	20 600 169
AbbVie Inc	20 231 009
Eli Lilly & Co	19 015 650
Merck & Co Inc	18 140 746
Thermo Fisher Scientific	15 960 881
Abbott Laboratories	14 062 628
Danaher Corp	13 056 180
Bristol-Myers Squibb Co	11 632 293
Amgen Inc	10 052 187
CVS Health Corp	9 242 926
Medtronic PLC	8 904 870
Elevance Health Inc	8 658 919
Gilead Sciences Inc	6 614 909
Intuitive Surgical Inc	6 476 403
Cigna Group	6 466 619
Stryker	5 956 945
Zoetis Inc	5 613 446
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 434 215
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5 424 241
Becton Dickinson and Co	5 257 061
Boston Scientific Corp	4 568 747
Humana	4 461 383
Edwards Lifesciences Corp	4 187 589
Moderna Inc	3 957 241

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
UnitedHealth Group Inc	18 412 905
Johnson & Johnson	17 270 957
Eli Lilly & Co	10 520 672
AbbVie Inc	10 504 652
Merck & Co Inc	10 301 549
Pfizer Inc	10 128 859
Thermo Fisher Scientific	8 743 945
Abbott Laboratories	7 427 388
Danaher Corp	6 803 811
Bristol-Myers Squibb Co	6 285 030
Amgen Inc	5 716 690
CVS Health Corp	4 807 642
Elevance Health Inc	4 598 389
Medtronic PLC	4 463 428
Cigna Group	4 032 465
Gilead Sciences Inc	3 892 761
Intuitive Surgical Inc	3 459 449
Stryker	3 282 017
Vertex Pharmaceuticals Inc	3 052 782
Zoetis Inc	3 046 454
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 955 054
Becton Dickinson and Co	2 759 031
Humana	2 568 511
Boston Scientific Corp	2 540 953
Moderna Inc	2 431 748
HCA Healthcare Inc	2 383 424
McKesson Corp	2 321 277
Edwards Lifesciences Corp	2 034 848

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Automatic Data Processing	6 032 196
Raytheon Technologies Corp	4 550 454
United Parcel Service	4 492 804
Union Pacific	4 290 505
Honeywell International Inc	4 247 972
Caterpillar Inc	3 519 374
Deere & Co	3 348 844
Lockheed Martin Corp	3 327 272
Boeing Co	3 170 319
CoStar Group Inc	3 087 388
General Electric Co	2 752 350
3M Co	2 365 529
Paychex	2 350 420
Northrop Grumman Corp	2 271 824
CSX Corp	2 138 764
Waste Management Inc	1 954 818
Eaton Corp PLC	1 952 032
Illinois Tool Works Inc	1 875 155
Norfolk Southern Corp	1 807 930
General Dynamics Corp	1 775 321
Emerson Electric Co	1 716 010
FedEx Corp	1 501 592
L3Harris Technologies Inc	1 428 477
Johnson Controls International plc	1 311 862
Parker-Hannifin Corp	1 220 467
Trane Technologies PLC	1 194 329
Cintas Corp	1 183 570
Carrier Global Corp	1 096 895
Broadridge Financial Solutions Inc	1 090 770
PACCAR Inc	1 078 384
TransDigm Group Inc	1 047 995
Cummins Inc	1 044 285
Otis Worldwide Corp	1 009 693

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Raytheon Technologies Corp	9 718 758
Union Pacific	9 381 856
United Parcel Service	9 218 461
Honeywell International Inc	9 149 725
Caterpillar Inc	7 662 304
Lockheed Martin Corp	7 610 086
Deere & Co	7 313 193
Boeing Co	6 273 980
General Electric Co	5 685 878
Roper Technologies	5 239 394
3M Co	5 015 397
Northrop Grumman Corp	4 967 886
CSX Corp	4 739 159
Waste Management Inc	4 282 097
Illinois Tool Works Inc	4 076 382
Eaton Corp PLC	4 022 250
Norfolk Southern Corp	3 990 642
General Dynamics Corp	3 744 258
Emerson Electric Co	3 665 952
FedEx Corp	3 392 050
L3Harris Technologies Inc	3 046 834
Johnson Controls International PLC	2 770 248
Trane Technologies PLC	2 544 642
Cintas Corp	2 541 688
Parker-Hannifin Corp	2 479 506
Carrier Global Corp	2 375 615
PACCAR Inc	2 224 899
Otis Worldwide Corp	2 188 581
TransDigm Group Inc	2 180 503
Cummins Inc	2 179 953
AMETEK	2 032 661
Verisk Analytics Inc	2 006 709
Fastenal Co	1 965 383

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	17 192 483
Air Products and Chemicals Inc	7 704 511
Freeport-McMoRan Inc	7 464 515
Sherwin-Williams	7 182 455
Newmont Mining	5 866 649
Corteva Inc	5 650 262
Dow Inc	5 190 913
Ecolab Inc	5 160 205
Nucor Corp	5 015 390
DuPont de Nemours Inc	4 263 678
PPG Industries Inc	3 833 424
Albemarle	3 721 611
International Flavors & Fragrances Inc	3 572 433
LyondellBasell Industries NV	3 078 533
New Linde PLC	2 990 450
Vulcan Materials Co	2 981 819
Martin Marietta Materials Inc	2 816 908
Ball Corp	2 626 396
Mosaic Co	2 585 739
CF Industries Holdings Inc	2 505 440
Steel Dynamics Inc	2 327 349
Amcor PLC	2 229 496
FMC	2 052 180
International Paper Co	1 864 607
Avery Dennison Corp	1 842 000
Packaging Corp of America	1 678 132
Celanese Corp	1 602 484
Eastman Chemical Co	1 451 032
Westrock Co	1 293 412

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	20 492 885
Air Products and Chemicals Inc	9 279 733
Sherwin-Williams	8 520 147
Freeport-McMoRan Inc	8 327 619
Corteva Inc	6 695 843
Newmont Mining	6 119 834
Dow Inc	6 060 690
Ecolab Inc	5 895 601
Nucor Corp	5 821 760
DuPont de Nemours Inc	5 197 981
PPG Industries Inc	4 508 393
Albemarle	4 499 963
International Flavors & Fragrances Inc	4 158 626
New Linde PLC	3 689 576
LyondellBasell Industries NV	3 570 106
Vulcan Materials Co	3 478 750
Martin Marietta Materials Inc	3 266 570
CF Industries Holdings Inc	2 915 157
Ball Corp	2 846 716
Mosaic Co	2 823 625
Amcor PLC	2 695 538
FMC	2 333 160
Avery Dennison Corp	2 235 714
International Paper Co	2 206 820
Packaging Corp of America	1 936 070
Celanese Corp	1 874 827
Eastman Chemical Co	1 699 839
Westrock Co	1 474 474
Steel Dynamics Inc	1 440 602

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple Inc	127 973 842
Microsoft Corp	104 795 061
NVIDIA Corp	25 379 211
Visa Inc	20 757 849
Broadcom Inc	19 581 207
Mastercard Inc	17 209 162
Cisco Systems Inc	16 460 613
Salesforce Inc	15 094 493
Adobe Inc	14 959 552
Accenture PLC	14 946 966
Texas Instruments Inc	13 017 844
QUALCOMM Inc	12 713 175
Intel Corp	12 493 244
Advanced Micro Devices	11 794 755
International Business Machines Corp	10 645 804
Oracle Corp	10 280 768
Intuit	9 879 345
ServiceNow Inc	7 749 315
Applied Materials	7 449 738
Analog Devices	7 211 487
Roper Technologies	6 553 579
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple Inc	126 392 356
Microsoft Corp	90 858 816
Visa Inc	41 171 310
NVIDIA Corp	35 793 122
Mastercard Inc	34 775 897
Broadcom Inc	12 468 540
Cisco Systems Inc	11 461 421
Automatic Data Processing	11 421 173
PayPal Holdings Inc	11 408 073
Accenture PLC	10 906 052
Adobe Inc	10 332 703
Texas Instruments Inc	9 253 872
Salesforce Inc	9 206 846
QUALCOMM Inc	8 854 084
Advanced Micro Devices	8 097 748
Fiserv Inc	7 819 805
Intel Corp	7 698 618
Intuit	7 247 155
Oracle Corp	7 046 652
International Business Machines Corp	7 014 983

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy Inc	11 922 995
Duke Energy Corp	6 167 018
Southern Co	5 968 209
Dominion Energy Inc	4 729 735
American Electric Power Co Inc	3 796 830
Sempra Energy	3 787 322
Exelon Corp	3 344 810
Xcel Energy Inc	2 954 743
Consolidated Edison Inc	2 569 394
Public Service Enterprise Group Inc	2 426 728
WEC Energy Group Inc	2 374 945
Eversource Energy	2 248 588
American Water Works Co Inc	2 127 015
Edison International	1 923 141
DTE Energy Co	1 819 756
Constellation Energy Corp	1 764 032
Ameren Corp	1 758 879
Entergy Corp	1 748 482
FirstEnergy Corp	1 723 289
PG&E Corp	1 617 608
PPL Corp	1 588 654
CMS Energy Corp	1 454 604
CenterPoint Energy Inc	1 451 279
Atmos Energy Corp	1 249 417
AES Corp	1 175 449
Evergy Inc	1 138 258
Alliant Energy Corp	1 095 434
NiSource Inc	901 281

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy Inc	12 490 957
Duke Energy Corp	6 298 501
Southern Co	5 996 774
Dominion Energy Inc	4 548 055
Sempra Energy	3 907 882
American Electric Power Co Inc	3 859 346
Exelon Corp	3 367 151
Xcel Energy Inc	3 010 084
Consolidated Edison Inc	2 658 054
Public Service Enterprise Group Inc	2 469 958
WEC Energy Group Inc	2 420 652
Eversource Energy	2 285 146
American Water Works Co Inc	2 171 096
Edison International	1 983 070
Constellation Energy Corp	1 930 408
DTE Energy Co	1 845 009
FirstEnergy Corp	1 808 392
Ameren Corp	1 797 279
Entergy Corp	1 780 916
PPL Corp	1 669 595
CenterPoint Energy Inc	1 495 284
CMS Energy Corp	1 485 250
AES Corp	1 278 654
Atmos Energy Corp	1 258 400
Evergy Inc	1 151 481
Alliant Energy Corp	1 121 782
PG&E Corp	1 015 522
NiSource Inc	908 443

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
0.000% Ford Motor Co 15/03/2026	14 362 116
0.000% Airbnb Inc 15/03/2026	10 914 460
0.000% Spotify USA Inc 15/03/2026	6 829 138
0.000% Twitter Inc 15/03/2026	6 548 880
0.000% ON Semiconductor Corp 01/05/2027	6 080 312
0.000% Unity Software Inc 15/11/2026	5 866 300
0.000% Blackline Inc 15/03/2026	5 722 721
0.000% DigitalOcean Holdings Inc 01/12/2026	5 142 008
0.250% Avalara Inc 01/08/2026	4 855 750
0.250% Li Auto Inc 01/05/2028	4 749 787
0.000% Cloudflare Inc 15/08/2026	4 532 230
0.000% Snap Inc 01/05/2027	4 463 819
0.000% Affirm Holdings Inc 15/11/2026	4 436 875
0.125% Snap Inc 01/03/2028	4 409 056
0.500% Bilibili Inc 01/12/2026	4 237 811
0.000% DraftKings Holdings Inc 15/03/2028	4 228 488
0.000% Dropbox Inc 01/03/2026	4 142 932
0.250% Etsy Inc 15/06/2028	4 055 625
0.000% Peloton Interactive Inc 15/02/2026	3 961 181
1.125% NCL Corp Ltd 15/02/2027	3 948 667
0.250% Rapid7 Inc 15/03/2027	3 814 529
0.000% Oak Street Health Inc 15/03/2026	3 761 313
0.000% Dropbox Inc 01/03/2028	3 731 808
0.000% Confluent Inc 15/01/2027	3 723 734
4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	3 532 940
0.000% Fastly Inc 15/03/2026	3 501 860
0.250% Tyler Technologies Inc 15/03/2026	3 473 116
0.000% Shift4 Payments Inc 15/12/2025	3 453 447
0.500% Coinbase Global Inc 01/06/2026	3 405 384
0.250% Halozyme Therapeutics Inc 01/03/2027	3 405 051
2.000% NortonLifeLock Inc 15/08/2022	3 324 805

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du Portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
0.000% Electricité de France SA 14/09/2024	16 231 561
3.250% Dick's Sporting Goods Inc 15/04/2025	9 926 942
0.250% Pioneer Natural Resources Co 15/05/2025	8 986 196
0.500% TotalEnergies SE 02/12/2022	8 010 949
0.375% Palo Alto Networks Inc 01/06/2025	7 784 388
0.250% Workday Inc 01/10/2022	7 505 738
0.375% Coupa Software Inc 15/06/2026	7 424 655
0.000% Twitter Inc 15/03/2026	7 364 312
0.625% Zendesk Inc 15/06/2025	6 963 431
0.250% Twitter Inc 15/06/2024	6 813 910
0.250% Sea Ltd 15/09/2026	6 493 869
4.250% Royal Caribbean Cruises Ltd 15/06/2023	6 342 141
1.375% Liberty Media Corp 15/10/2023	6 179 856
1.250% Southwest Airlines Co 01/05/2025	6 159 091
0.750% Palo Alto Networks Inc 01/07/2023	5 815 568
0.150% Sika AG 05/06/2025	5 798 926
1.500% Sarepta Therapeutics Inc 15/11/2024	5 663 068
3.375% DISH Network Corp 15/08/2026	5 625 802
0.000% Iberdrola International BV 11/11/2022	5 084 049
0.125% Sailpoint Technologies Holdings Inc 15/09/2024	5 043 358

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

Annexe IV

Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)

Le nouveau Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, « SFDR ») a introduit diverses exigences en matière de publication d'informations pour les acteurs du marché financier et les conseillers financiers sur le plan des entités, des services et des produits. Il vise à fournir une plus grande transparence sur la durabilité au sein des marchés financiers de manière standardisée, prévenant ainsi l'écoblanchiment et assurant la comparabilité. Le Prospectus et les Suppléments mis à jour ont été approuvés par la BCI en date du 9 mars 2021 afin de refléter les changements requis concernant le SFDR. Le 22 octobre 2021, les Autorités européennes de surveillance (« AES ») ont publié conjointement un rapport final avec des normes techniques de réglementation (« NTR ») au titre du SFDR en ce qui concerne les divulgations liées à la taxinomie, y compris une ébauche consolidée de NTR en ce qui concerne le SFDR et la taxinomie. La date d'application de cette ébauche de NTR est prévue pour le 1^{er} juillet 2022. Les obligations d'information en vertu du règlement sur la taxinomie au niveau des produits de Niveau 1 sont exigées depuis le 1^{er} janvier 2022 et sont reflétées dans le prospectus de la Société.

Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 6 du SFDR

Les investissements sous-jacents à chacun des Compartiments figurant dans le tableau ci-dessous ne tiennent pas compte des critères de l'UE concernant des activités économiques durables sur le plan environnemental.

SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
SPDR MSCI Europe UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
SPDR MSCI World Value UCITS ETF
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 8 du SFDR

Les Compartiments inclus dans le tableau ci-dessous respectent les exigences de l'Article 8 du SFDR du fait qu'ils promeuvent, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques, et que les sociétés en portefeuille font preuve de bonne gouvernance.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI ACWI Climate Paris Identifiant d'entité juridique :
Aligned UCITS ETF (le 549300B4UT29U73NOW48
« Compartiment »)

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐	Oui	☒ ☐ ☒	Non
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐	Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒	Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI ACWI Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'Accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales. Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,48	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,47	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,63	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,31	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,03	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,88	ÉTATS-UNIS (LES)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,87	TAÏWAN (PROVINCE DE CHINE)
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,85	ÉTATS-UNIS (LES)
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,84	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON + JOHNSON	SOINS DE SANTÉ	0,83	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,82	ÉTATS-UNIS (LES)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIE	0,75	FRANCE
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,70	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	0,68	ÉTATS-UNIS (LES)
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	0,67	ÉTATS-UNIS (LES)



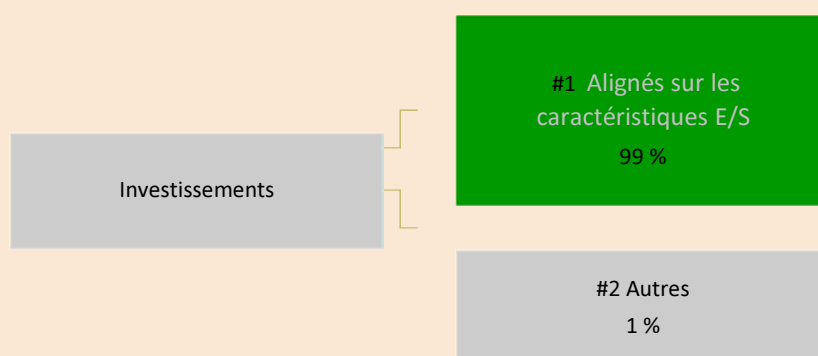
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	22,42
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,05
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	2,62
INTERNET SOFTWARE & SVCS-DISCONT 9/28/18	0,02
SERVICES INFORMATIQUES	1,90
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	5,34
LOGICIELS	6,27
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,22
FINANCES	17,14
BANQUES	5,94

MARCHÉS DE CAPITAUX	3,42
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,60
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,67
SERVICES FINANCIERS	1,80
ASSURANCE	4,66
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,05
SOINS DE SANTÉ	13,34
BIOTECHNOLOGIE	1,57
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,61
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	1,59
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,05
SCIENCES DE LA VIE	1,46
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	6,07
INDUSTRIE	12,85
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,51
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,30
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,59
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,08
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,88
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,83
TRANSPORT TERRESTRE	0,00
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,56
MACHINES-OUTILS	2,74
SECTEUR MARITIME	0,02
SERVICES PROFESSIONNELS	0,95
ROUTE ET RAIL	1,04
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,53
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,81
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	9,43
PIÈCES AUTOMOBILES	0,02
AUTOMOBILES	1,57
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	2,45
DISTRIBUTEURS	0,19
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,03
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,27
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,61
PRODUITS DE LOISIRS	0,02
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,31
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	1,98
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,00
SERVICES DE COMMUNICATION	6,22
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	0,60

DIVERTISSEMENTS	0,85
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	3,51
MÉDIAs	0,86
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,41
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,40
BOISSONS	1,47
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,42
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,82
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,45
ARTICLES DE MÉNAGE	0,80
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,44
IMMOBILIER	4,16
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,21
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,19
REIT – INDUSTRIE	0,66
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,92
REIT – RÉSIDENTIEL	0,32
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,64
REIT SPÉCIALISÉS	1,02
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,25
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	2,39
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,87
MATÉRIAUX	2,91
PRODUITS CHIMIQUES	1,24
CONTENANTS ET PRODUITS D'EMBALLAGE	0,04
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,61
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,02
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	1,00
ÉNERGIE	0,10
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	0,10
PLACEMENTS PRIVÉS	0,06
PLACEMENTS PRIVÉS	0,06



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.



Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Oui :

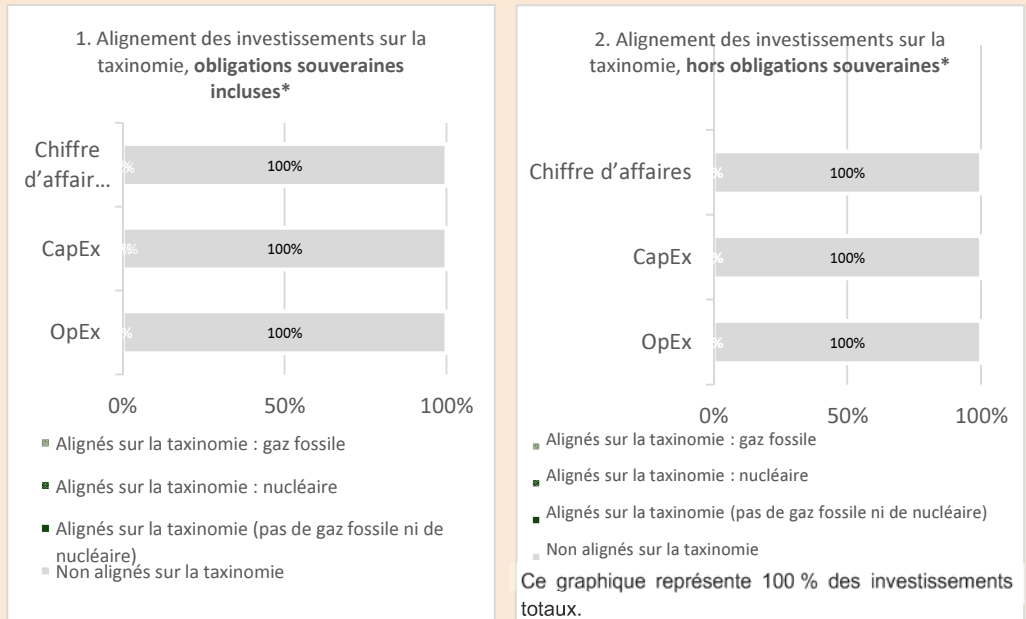
Dans le gaz
fossile

Dans l'énergie nucléaire

X Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple. - **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 1 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif d'investissement du Compartiment est de répliquer la performance des marchés d'actions des pays développés et émergents. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés développés et des marchés émergents.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment ») Identifiant d'entité juridique : 549300P6VW2EPP0OXG41

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ ✓	Oui	☐ ☒ ☒	Non
✓	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐	Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒	Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA REG	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,62	SUISSE
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	2,70	DANEMARK
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	2,68	SUISSE
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,57	PAYS-BAS
ASTRAZENECA PLC	SOINS DE SANTÉ	2,25	Royaume-Uni
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	2,24	FRANCE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIE	1,84	FRANCE
ABB LTD REG	INDUSTRIE	1,59	FRANCE
RED ELECTRICA CORPORACION SA	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,50	ESPAGNE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIE	1,45	ALLEMAGNE
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,41	ITALIE
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	1,27	SUISSE
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	1,24	FRANCE
HSBC HOLDINGS PLC	FINANCES	1,18	Royaume-Uni
DIAGEO PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,17	Royaume-Uni



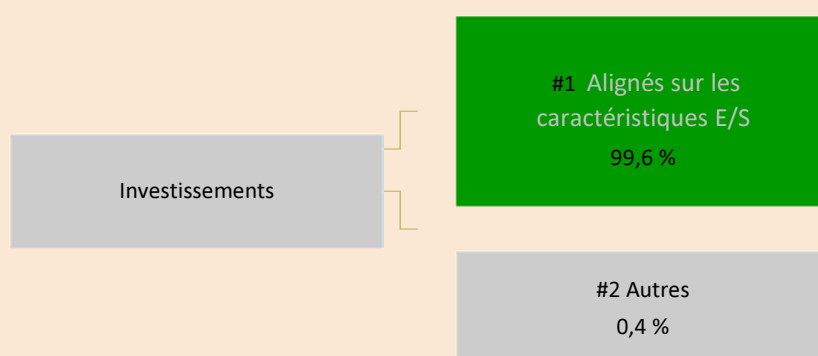
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,6 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,4 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
INDUSTRIE	19,12
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	4,91
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	3,02
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	2,93
MACHINES-OUTILS	2,48
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	1,65
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,30
SERVICES PROFESSIONNELS	1,20
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,87

INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,65
SECTEUR MARITIME	0,07
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,04
FINANCES	18,57
ASSURANCE	6,99
BANQUES	6,14
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,66
SERVICES FINANCIERS	1,10
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,68
SOINS DE SANTÉ	15,99
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	11,96
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,84
SCIENCES DE LA VIE	0,92
BIOTECHNOLOGIE	0,27
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	10,84
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,83
BOISSONS	3,39
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	2,38
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,76
ARTICLES DE MÉNAGE	0,48
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	10,77
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	5,54
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,56
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	1,10
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,86
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	0,65
AUTOMOBILES	0,55
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,26
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,13
PIÈCES AUTOMOBILES	0,12
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	8,17
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	7,66
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,51
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,96
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	3,48
LOGICIELS	1,82
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,70
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	0,53
SERVICES INFORMATIQUES	0,32
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,11
MATÉRIAUX	4,83
PRODUITS CHIMIQUES	3,85
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,79
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,19

SERVICES DE COMMUNICATION	2,26
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	1,36
MÉDIAs	0,59
DIVERTISSEMENTS	0,18
MÉDIAs INTERACTIFS ET SERVICES	0,06
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,06
IMMOBILIER	1,91
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,84
REIT – INDUSTRIE	0,49
REIT – BUREAUX	0,37
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,21
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,40



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

- **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

☐

Dans le gaz
fossile

☐

Dans l'énergie nucléaire

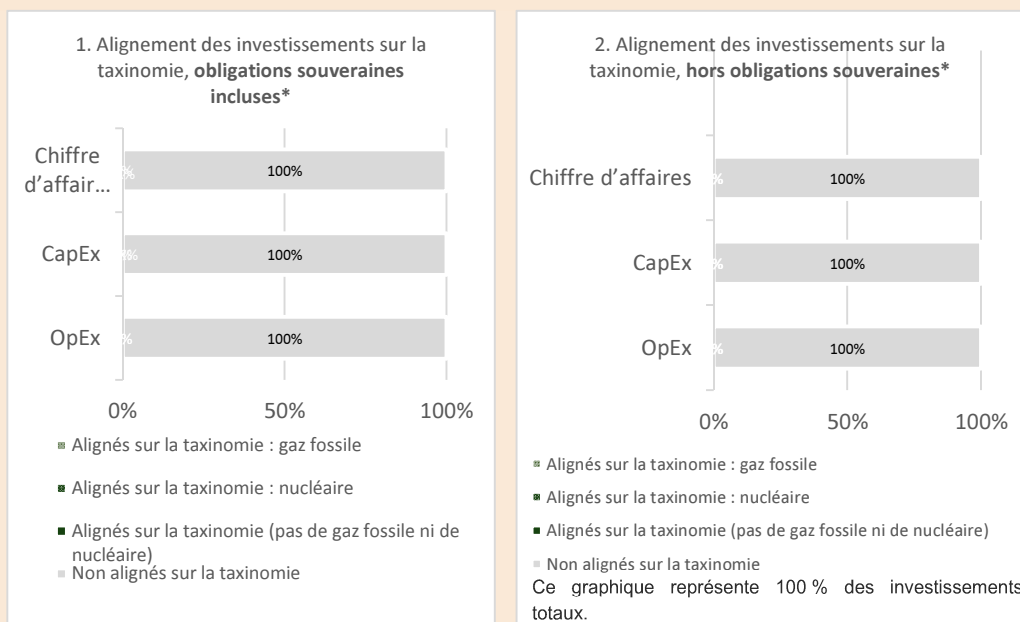
X

Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple. - **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,4 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 1,93 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 1,7 %, de 23 points de base

(pb). Le Compartiment a généré une performance de 1,78 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice repose sur l'Indice parent qui représente la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés développés en Europe.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Le Compartiment a enregistré une performance de 1,93 % sur une base brute de commissions, sous-performant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 3,82 %, de 1,89 %. Le Compartiment a généré une performance de 1,78 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300RU01UQ4QFCP934

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI ACWI Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 2 % dans des conditions de marché normales. Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,94	TAÏWAN (PROVINCE DE CHINE)
TENCENT HOLDINGS LTD	SERVICES DE COMMUNICATION	4,42	CHINE
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,18	CORÉE (RÉPUBLIQUE DE)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	3,14	CHINE
SAMSUNG SDI CO LTD PFD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,34	CORÉE (RÉPUBLIQUE DE)
DELTA ELECTRONICS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,65	TAÏWAN (PROVINCE DE CHINE)
MEITUAN CLASS B	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,42	CHINE
HANWHA SOLUTIONS CORP	MATÉRIAUX	1,29	CORÉE (RÉPUBLIQUE DE)
INFOSYS LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,22	INDE
AL RAJHI BANK	FINANCES	1,21	ARABIE SAOUDITE
ICICI BANK LTD	FINANCES	1,06	INDE
BYD CO LTD H	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,02	CHINE
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	FINANCES	1,02	INDE
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS CO	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,02	CORÉE (RÉPUBLIQUE DE)
THE SAUDI NATIONAL BANK	FINANCES	1,01	ARABIE SAOUDITE



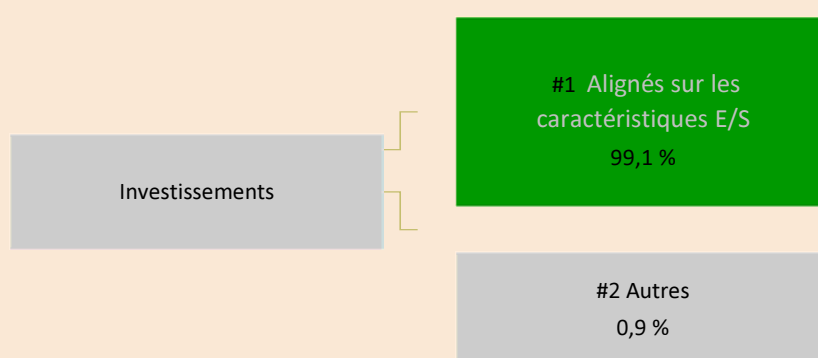
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,1 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,9 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	25,13
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,59
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	6,01
SERVICES INFORMATIQUES	2,81
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	11,92
LOGICIELS	0,08
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	3,72
FINANCES	20,77
BANQUES	13,20

MARCHÉS DE CAPITAUX	1,30
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	1,28
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	2,05
ASSURANCE	2,94
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	13,29
PIÈCES AUTOMOBILES	0,23
AUTOMOBILES	1,93
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	5,28
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,16
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,70
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,67
MÉDIAs	0,04
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,23
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	0,69
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,36
INDUSTRIE	9,92
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,15
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,01
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,05
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,98
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,99
TRANSPORT TERRESTRE	0,00
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,25
MACHINES-OUTILS	0,92
ROUTE ET RAIL	0,88
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,21
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	2,49
SERVICES DE COMMUNICATION	8,42
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	0,72
DIVERTISSEMENTS	0,64
MÉDIAs INTERACTIFS ET SERVICES	5,94
MÉDIAs	0,16
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,95
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,11
BOISSONS	1,95
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,09
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,65
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,28
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	1,14
MATÉRIAUX	4,89
PRODUITS CHIMIQUES	4,72
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,14
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,03
SOINS DE SANTÉ	4,20
BIOTECHNOLOGIE	0,45
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES	0,29

SOINS DE SANTÉ	
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	0,62
SCIENCES DE LA VIE	0,91
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	1,93
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,76
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	0,05
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	3,00
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – EAU	0,71
IMMOBILIER	2,81
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,40
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	2,41
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,90
PLACEMENTS PRIVÉS	0,27
FUTURES	0,01



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

● **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

☐

Dans le gaz
fossile

☐

Dans l'énergie nucléaire

Non

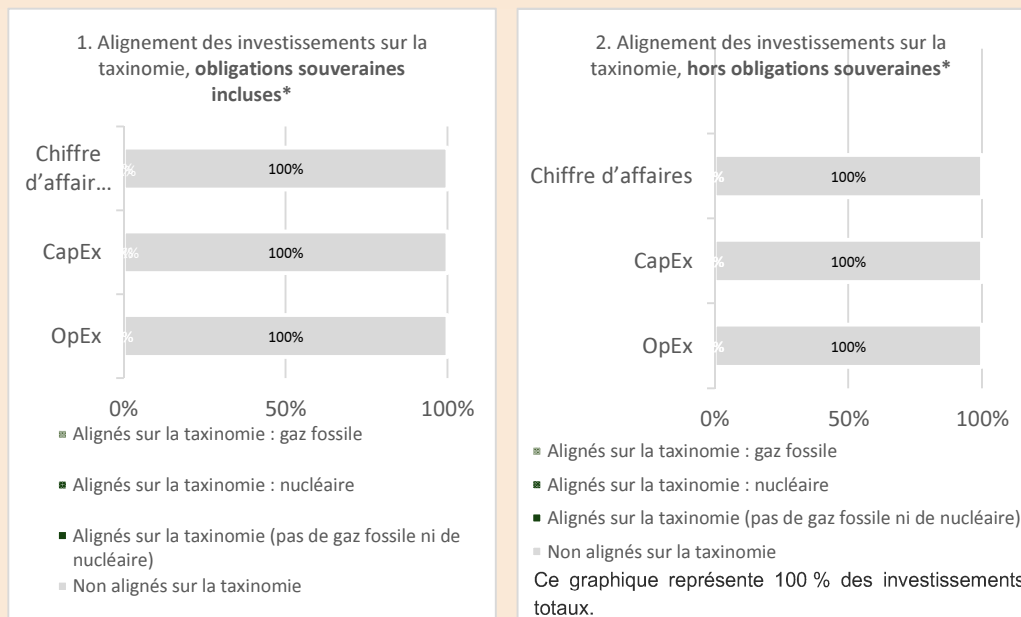
X

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,9 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciaire visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant : https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif d'investissement du Compartiment est de répliquer la performance des marchés d'actions des pays émergents. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

● **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés émergents.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300TRZ4IOIH8REJ98

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI Japan Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI Japan Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	4,60	JAPON
SONY GROUP CORP	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	4,02	JAPON
KEYENCE CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,54	JAPON
HOYA CORP	SOINS DE SANTÉ	2,72	JAPON
EAST JAPAN RAILWAY CO	INDUSTRIE	2,59	JAPON
FANUC CORP	INDUSTRIE	2,54	JAPON
DAIICHI SANKYO CO LTD	SOINS DE SANTÉ	2,46	JAPON
YASKAWA ELECTRIC CORP	INDUSTRIE	2,34	JAPON
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	FINANCES	2,31	JAPON
TERUMO CORP	SOINS DE SANTÉ	2,23	JAPON
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	INDUSTRIE	2,19	JAPON
HAMAMATSU PHOTONICS KK	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,17	JAPON
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	INDUSTRIE	2,03	JAPON
FAST RETAILING CO LTD	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,99	JAPON
TOKYO ELECTRON LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,90	JAPON



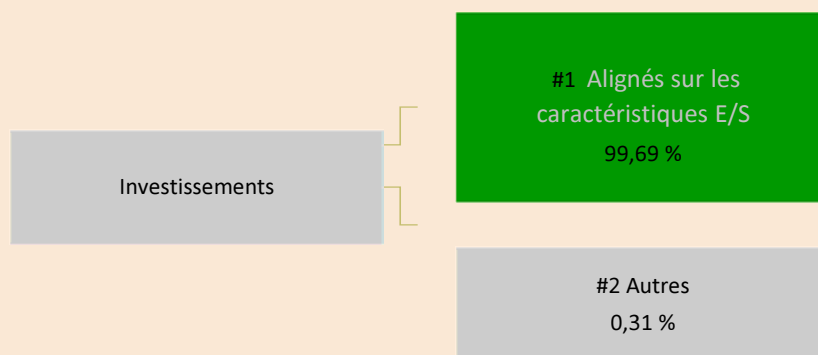
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,69 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,31 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
INDUSTRIE	24,37
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,19
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,43
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,19
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,80
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,57
MACHINES-OUTILS	9,33
SERVICES PROFESSIONNELS	2,99
ROUTE ET RAIL	7,70
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,18

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	19,05
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	9,27
SERVICES INFORMATIQUES	2,98
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	4,50
LOGICIELS	1,69
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,62
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	17,14
PIÈCES AUTOMOBILES	1,16
AUTOMOBILES	4,60
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	0,19
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,93
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	4,87
PRODUITS DE LOISIRS	1,29
MÉDIAs	0,40
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,33
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	2,39
SOINS DE SANTÉ	15,82
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	6,63
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,78
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	8,41
FINANCES	7,40
BANQUES	1,05
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,30
SERVICES FINANCIERS	0,38
ASSURANCE	2,68
IMMOBILIER	6,64
REIT À CAPITAUX PROPRES	1,10
REIT – INDUSTRIE	1,25
REIT – BUREAUX	1,98
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,88
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,42
SERVICES DE COMMUNICATION	4,72
DIVERTISSEMENTS	1,34
MÉDIAs	0,11
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	3,27
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,82
BOISSONS	0,77
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,16
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,42
ARTICLES DE MÉNAGE	0,73
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,73
MATÉRIAUX	1,77
PRODUITS CHIMIQUES	1,77
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,30
FUTURES	0,01



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

- Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :



Dans le gaz
fossile



Dans l'énergie nucléaire

X Non



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

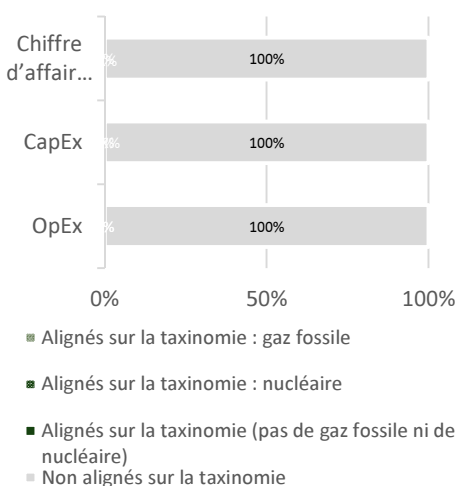
- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

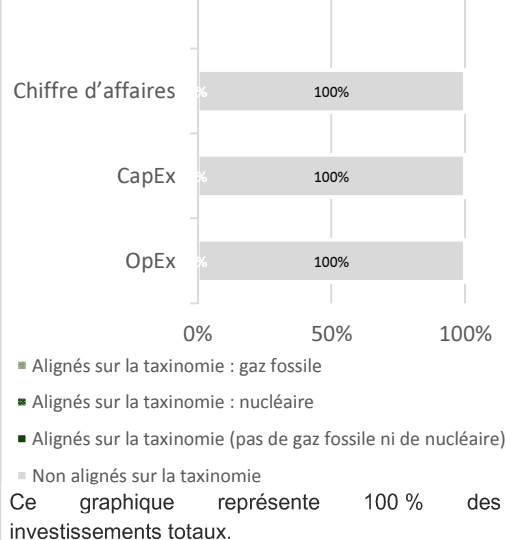
- dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

S/O



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Le Compartiment détenait 0,31 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.

 Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indicel visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut

également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?



L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance des segments de grande et moyenne capitalisation du marché d'actions japonais. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 1,25 % sur une base brute de commissions, sous-performant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 1,33 %, de 8 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de 1,13 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des segments de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés d'actions au Japon.

L'indice de référence du Compartiment (à savoir, l'indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a enregistré une performance de 1,25 % sur une base brute de commissions, sous-performant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 3,92 %, de 2,67 %. Le Compartiment a généré une performance de 1,13 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300IJ5L61XP62HR84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☒ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ Il a promu des caractéristiques **environnementales et sociales (E/S)** et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ Il a promu des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI USA Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI USA Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,73	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,22	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	2,80	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	2,36	ÉTATS-UNIS (LES)
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	INDUSTRIE	2,25	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,56	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	1,49	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,46	ÉTATS-UNIS (LES)
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	1,32	ÉTATS-UNIS (LES)
PROLOGIS INC	IMMOBILIER	1,25	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON + JOHNSON	SOINS DE SANTÉ	1,24	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,20	ÉTATS-UNIS (LES)
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,20	ÉTATS-UNIS (LES)
INTUIT INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,17	ÉTATS-UNIS (LES)
DIGITAL REALTY TRUST INC	IMMOBILIER	1,14	ÉTATS-UNIS (LES)



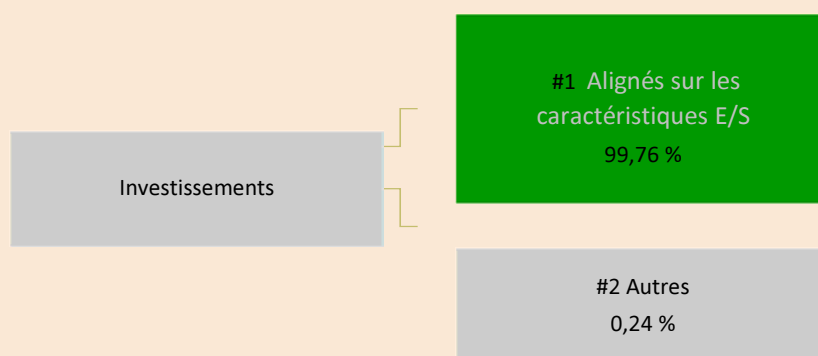
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,76 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,24 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	29,78
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,15
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	1,64
SERVICES INFORMATIQUES	1,65
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	7,38
LOGICIELS	10,22
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	7,73
SOINS DE SANTÉ	16,17

BIOTECHNOLOGIE	2,18
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,88
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	2,16
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,10
SCIENCES DE LA VIE	3,39
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	5,47
FINANCES	12,45
BANQUES	2,28
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,69
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,37
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,15
SERVICES FINANCIERS	2,52
ASSURANCE	3,39
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,05
INDUSTRIE	12,22
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,26
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,36
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,37
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,06
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	2,32
MACHINES-OUTILS	3,67
SERVICES PROFESSIONNELS	1,19
ROUTE ET RAIL	0,72
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,28
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	10,89
AUTOMOBILES	2,49
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	3,33
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,97
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,31
PRODUITS DE LOISIRS	0,05
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	2,38
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,34
IMMOBILIER	7,04
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,03
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,39
REIT – INDUSTRIE	1,25
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,20
REIT – RÉSIDENTIEL	1,01
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,76
REIT SPÉCIALISÉS	3,19
SERVICES DE COMMUNICATION	6,08
DIVERTISSEMENTS	1,17
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	3,72
MÉDIAS	1,18
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,43

BOISSONS	1,15
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,27
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,53
ARTICLES DE MÉNAGE	0,40
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,08
MATÉRIAUX	1,50
PRODUITS CHIMIQUES	1,23
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,11
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,16
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,05
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	1,05
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,24



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

- **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

☐

Dans le gaz
fossile

☐

Dans l'énergie nucléaire

X

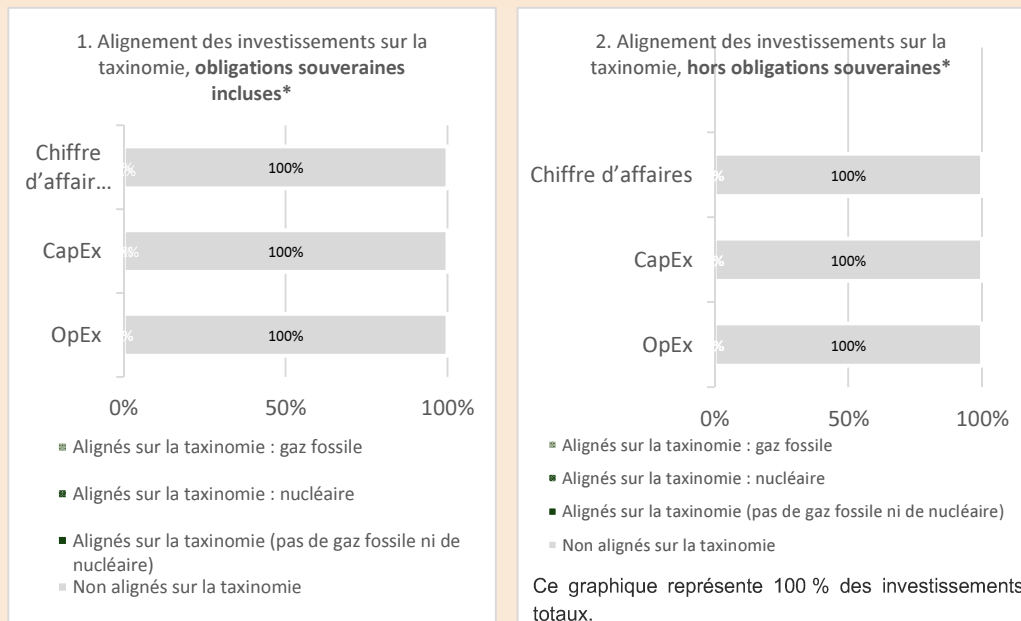
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; - **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,24 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciaire visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance d'actions de sociétés de tailles moyenne et grande situées aux États-Unis. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de -9,18 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à -9,41 %, de 23 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de -9,29 % sur une base nette de

commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

● ***En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?***

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des segments de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés d'actions aux États-Unis.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a enregistré une performance de -9,18 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à -10,34 %, de 1,16 %. Le Compartiment a généré une performance de -9,29 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment ») Identifiant d'entité juridique : 549300O63DNOPV2XRI15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐	Oui	☐ ☐ ☒	Non
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐	Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒	Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI World Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ,
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,16	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,04	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,87	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,61	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	1,31	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	1,03	ÉTATS-UNIS (LES)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIE	1,01	FRANCE
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,01	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON JOHNSON +	SOINS DE SANTÉ	0,95	ÉTATS-UNIS (LES)
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,92	ÉTATS-UNIS (LES)
ABB LTD REG	INDUSTRIE	0,86	SUISSE
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	0,81	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,80	ÉTATS-UNIS (LES)
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,79	ÉTATS-UNIS (LES)
INTL BUSINESS MACHINES CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,79	ÉTATS-UNIS (LES)



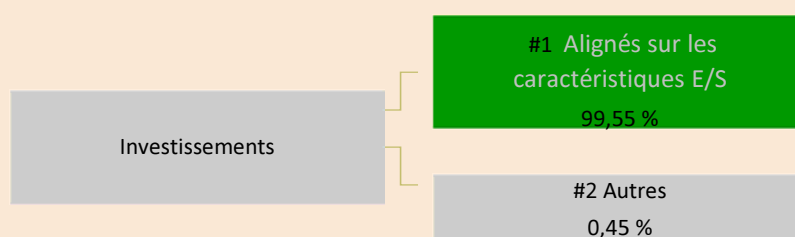
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,55 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,45 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	23,46
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,16
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	2,28
INTERNET SOFTWARE & SVCS-DISCONT 9/28/18	0,03
SERVICES INFORMATIQUES	2,00
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	4,79
LOGICIELS	7,40
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,81
FINANCES	17,52
BANQUES	4,90
MARCHÉS DE CAPITAUX	4,01

CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,58
SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS	0,60
SERVICES FINANCIERS	2,14
ASSURANCE	5,24
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,05
SOINS DE SANTÉ	14,95
BIOTECHNOLOGIE	1,62
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	3,32
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	1,80
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTÉ	0,05
SCIENCES DE LA VIE	1,81
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	6,36
INDUSTRIE	13,99
AÉROSPATIALE ET DÉFENSE	1,48
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,31
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,13
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,09
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,82
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	3,14
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,64
MACHINES-OUTILS	3,29
SECTEUR MARITIME	0,03
SERVICES PROFESSIONNELS	1,06
ROUTE ET RAIL	1,10
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,51
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,42
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	9,03
AUTOMOBILES	1,31
DÉTAILLANTS DE GAMME COMPLÈTE	2,36
DISTRIBUTEURS	0,13
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,02
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,05
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,48
PRODUITS DE LOISIRS	0,04
DISTRIBUTION MULTIPRODUITS	0,18
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	2,37
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,09
SERVICES DE COMMUNICATION	5,77
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	0,44
DIVERTISSEMENTS	0,84
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	3,27
MÉDIAs	0,92
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,30

IMMOBILIER	5,20
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,09
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,20
REIT – INDUSTRIE	1,01
REIT – BUREAUX	0,28
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,12
REIT – RÉSIDENTIEL	0,40
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,78
REIT SPÉCIALISÉS	1,31
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,49
BOISSONS	1,47
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,42
DÉTAILLANTS DE PRODUITS DE BASE ET ALIMENTAIRES	0,89
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,49
ARTICLES DE MÉNAGE	0,77
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	0,45
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,06
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	2,52
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,53
MATÉRIAUX	2,68
PRODUITS CHIMIQUES	1,22
CONTENANTS ET PRODUITS D'EMBALLAGE	0,04
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,42
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,45
ÉNERGIE	0,18
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	0,18



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie.

- **Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ **Non**

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

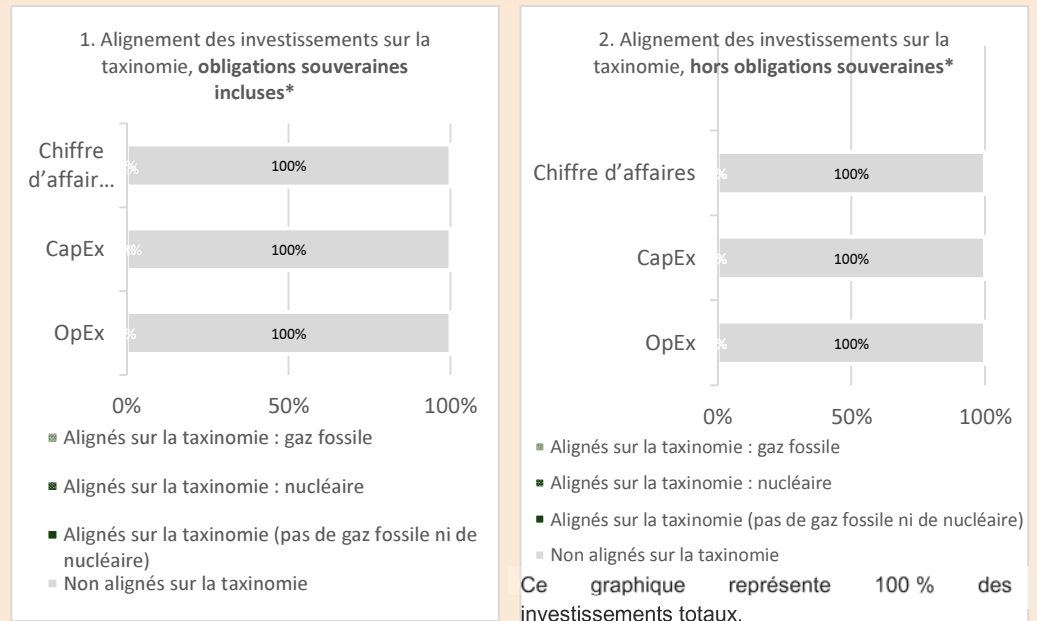
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,45 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciaire visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant : https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions de sociétés de grande et moyenne taille situées dans des marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de -8,39 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à -8,49 %, de 10 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de -8,53 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice repose sur l'indice MSCI World Index, son indice parent, lequel mesure la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur l'ensemble des marchés émergents.

L'indice de référence du Compartiment (l'indice MSCI World Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en, cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le fournisseur de l'Indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a enregistré une performance de -8,39 % sur une base brute de commissions, sous-performant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à -7,02 %, de 1,37 %. Le Compartiment a généré une performance de -8,53 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (le « Compartiment ») **Identifiant d'entité juridique :** 549300M568T087T6HH03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐	Oui	☒ ☐ ☒	Non
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☐	Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien que son objectif ne portait pas sur l'investissement durable, il a présenté une proportion de ____ % d'investissements durables
☐	dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐	dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐	ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐	Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒	Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables
		☐	ayant un objectif social



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut les facteurs environnementaux et sociaux qui participent aux notations ESG de Sustainalytics (le cabinet de recherches, notations et données ESG employé par le fournisseur de l'Indice), lesquelles sont fonction de l'évaluation et de la notation établies par Sustainalytics sur diverses caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour les entreprises comprises dans l'univers de l'Indice.

La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice STOXX Europe 600 SRI (l'« Indice »).

Pour plus d'informations sur Sustainalytics, veuillez vous référer à la synthèse des notations Risque ESG de Sustainalytics :

https://connect.sustainalytics.com/hubfs/SFS/Sustainalytics%20ESG%20Risk%20Ratings_Is_suer%20Backgrounder.pdf. En outre, l'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales. L'écart de suivi sur un an au 31 mars 2023 ressort à 0,18 %. L'acta de suivi du Compartiment est conforme aux prévisions.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment correspondent à la notation ESG, laquelle est formée par les données collectées auprès des entités émettrices et basée sur la cotation ESG établie par Sustainalytics.

● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

— Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	5,18	SUISSE
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,95	PAYS-BAS
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	4,77	DANEMARK
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	4,48	SUISSE
UNILEVER PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,93	Royaume-Uni
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	2,53	FRANCE
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,44	ALLEMAGNE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIE	2,15	ALLEMAGNE
L OREAL	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,07	FRANCE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	1,85	ALLEMAGNE
DEUTSCHE TELEKOM AG REG	SERVICES DE COMMUNICATION	1,63	ALLEMAGNE
GSK PLC	SOINS DE SANTÉ	1,58	Royaume-Uni
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANCES	1,57	SUISSE
BNP PARIBAS	FINANCES	1,36	FRANCE
RELX PLC	INDUSTRIE	1,26	Royaume-Uni



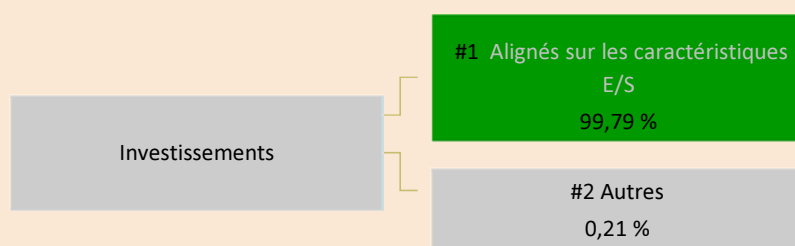
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,79 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,21 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** » comprend :

- la sous-catégorie « **#1A Durables** » couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie « **#1B Autres caractéristiques E/S** » couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
SOINS DE SANTÉ	22,37
ÉQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	1,64
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	0,17
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	20,56
FINANCES	18,99
BANQUES	8,86
MARCHÉS DE CAPITALAUX	1,12
SERVICES FINANCIERS	0,23
ASSURANCE	8,77

INDUSTRIE	14,19
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,66
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,44
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,21
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,37
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,32
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	2,15
MACHINES-OUTILS	3,21
SERVICES PROFESSIONNELS	2,98
SOCIÉTÉS DE NÉGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,62
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,23
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	10,12
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,58
SERVICES INFORMATIQUES	0,84
SEMI-CONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS ASSOCIÉS	5,95
LOGICIELS	2,55
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,20
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	9,35
BOISSONS	0,18
PRODUITS ALIMENTAIRES	2,10
ARTICLES DE MÉNAGE	1,83
PRODUITS D'HYGIÈNE PERSONNELLE	5,24
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	8,00
PIÈCES AUTOMOBILES	0,76
AUTOMOBILES	2,03
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,17
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,92
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,25
PRODUITS DE LOISIRS	0,05
DÉTAILLANTS SPÉCIALISÉS	0,39
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	3,44
SERVICES DE COMMUNICATION	4,60
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	3,64
MÉDIAs	0,23
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,73
MATÉRIAUX	4,32
PRODUITS CHIMIQUES	3,60
CONTENANTS ET PRODUITS D'EMBALLAGE	0,27
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,28
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,17
IMMOBILIER	1,21
REIT À CAPITAUX PROPRES	0,15
REIT – INDUSTRIE	0,07
REIT – BUREAUX	0,20
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,67
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,12

SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,00
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	0,28
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – GAZ	0,06
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,22
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – EAU	0,45
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	0,21



Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.



Le produit financier investissait-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐
☐

Dans le gaz
fossile

☐

Dans l'énergie nucléaire

X

Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

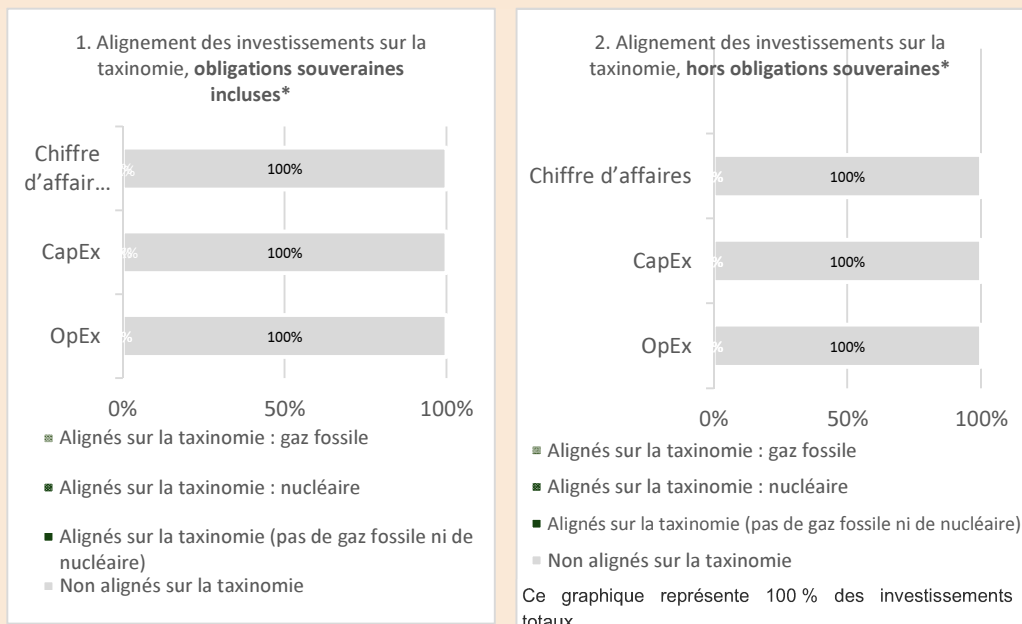
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement UE 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Compartiment détenait 0,21 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment promeut les facteurs environnementaux et sociaux qui participent aux notations ESG de Sustainalytics (le cabinet de recherches, notations et données ESG employé par le fournisseur de l'Indice), lesquelles sont fonction de l'évaluation et de la notation établies par Sustainalytics sur diverses caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour les entreprises comprises dans l'univers de l'Indice.

Pour plus d'informations sur Sustainalytics, veuillez vous référer à la synthèse des notations Risque ESG de Sustainalytics :

https://connect.sustainalytics.com/hubfs/SFS/Sustainalytics%20ESG%20Risk%20Ratings_Issuer%20Backgrounder.pdf.

En outre, l'indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision périodique ainsi qu'un rééquilibrage trimestriel, au moment desquels l'Indice standard est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les entreprises que le fournisseur de l'Indice estime adhérer aux normes et principes internationaux sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section « Reporting ESG » présentée dans la déclaration concernant l'indice de référence sur : https://www.stoxx.com/document/Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_regulatory_methodology_SXXPSRI.pdf



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

L'objectif du Compartiment consiste à reproduire la performance des actions européennes. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 4,24 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 3,91 %, de 33 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de 4,12 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour de plus amples informations sur les méthodologies utilisées pour construire l'Indice, veuillez vous référer à la description de la méthodologie indicielle de STOXX®.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**

L'indice repose sur l'indice STOXX Europe 600 Index, son indice parent, qui représente la performance des actions de sociétés européennes éligibles.

L'indice de référence du compartiment (à savoir, l'indice STOXX Europe 600 SRI) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation émis par des sociétés représentées dans l'indice parent, tout en excluant certains d'entre eux en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction de leur niveau d'intensité carbone, tel que précisé dans sa méthodologie.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision périodique ainsi qu'un rééquilibrage trimestriel, au moment desquels l'Indice standard est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certains titres en fonction de leurs caractéristiques ESG, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en fonction du niveau d'intensité de leurs émissions, comme précisé dans sa méthodologie.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Le Compartiment a enregistré une performance de 4,24 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 2,50 %, de 1,74 %. Le Compartiment a généré une performance de 4,12 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice STOXX Europe 600 SRI aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.