SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

Une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande avec responsabilité limitée sous le numéro d'immatriculation 525004, et structurée en fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses Compartiments sous le régime de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (dans sa version modifiée) (la « Réglementation OPCVM »).

STATE STREET
INVESTMENT MANAGEMENT

Sommaire

	Page
Administration de la Société	1
Informations de base sur la Société	3
Rapport des Administrateurs	16
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	20
Rapports des Gestionnaires d'investissement	21
Rapport des Commissaires aux comptes	30
États financiers de la Société	39
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF	43
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	50
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	62
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	68
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	77
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	83
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	130
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	135
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	145
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	149
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	155
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	161
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	166
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	172
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	178
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	184
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	189
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	204
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	219
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	224
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	229
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	234
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	241
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	245
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF	249
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	257
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	261
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	285
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	291
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	296
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	303
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	309
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	315
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	323
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	330
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	338
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	344
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	392
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	399
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	405
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	411
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	421
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	448

Sommaire (suite)

	Page
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	456
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	461
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	466
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	471
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	476
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	482
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	487
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	493
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	498
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	504
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	509
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	521
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF	526
Notes aux États financiers	554
Annexe I – Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)	684
Annexe II – Politique de rémunération (non auditée)	727
Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)	729
Annexe IV – Informations à fournir au titre des Règlements SFDR et Taxinomie (non auditées)	814

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 D02 HD32
Irlande

Administrateurs
Mme Barbara Healy* (irlandaise)
Mme Kathleen Gallagher (australienne) (démissionnaire le 2 janvier 2026)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (démissionnaire le 2 janvier 2026)
M. Tom Coghlan* (irlandais)
M. Eric Linnane (irlandais) (nommé le 10 juin 2025)
Mme Rebecca Bridger (britannique) (nommée le 2 janvier 2026)
M. Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine* (luxembourgeois) (nommé le 2 janvier 2026)

* 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
One Congress Street
Massachusetts 02114-2016
États-Unis

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

Blackstone Liquid Credit Strategies **LLC**
345 Park Avenue, 31st Floor
New York NY 10154
États-Unis d'Amérique

Conseil d'administration de la Société de gestion
M. Nigel Wightman (britannique)
Mme Ann Prendergast (irlandaise)
M. Eric Linnane (irlandais)
M. Scott Sanderson (britannique)
Dr Margaret Cullen (irlandaise)
M. Patrick Mulvihill (irlandais)
Mme Marie-Anne Heeren (belge)

Agent administratif, Agent de transfert et Agent d'enregistrement
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 LLP
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

Administration de la Société (suite)

Agent payeur suisse
State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 Munich
Allemagne

Agent de prêt de titres
State Street Bank & Trust Company,
Succursale de Londres
20 Churchill Place
London E14 5HJ
Royaume-Uni

Siège social de l'Agent de prêt de titres

One Congress Street
Boston, Massachusetts 02114-2026
États-Unis

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 (le « *Companies Act* »). Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») le 12 mars 2013.

La Société est une société d'investissement ouverte à capital variable agréée par la Banque centrale au titre de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, dans sa version modifiée, agréée et réglementée par la Banque centrale au titre de la Réglementation (*Undertakings for Collective Investment In Transferable Securities*) de 2019 issue du règlement intitulé *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 (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») et tout passif engagé pour le compte d'un Compartiment ou attribuable à un Compartiment sera donc exclusivement acquitté sur les actifs dudit Compartiment. La Société est composée à ce jour de cinquante Compartiments actifs comportant différentes catégories d'actions.

Dans le cadre d'une opération de repositionnement d'image menée par le Gestionnaire d'investissement, les noms de certains Compartiments de la Société ont été modifiés à compter du 19 février 2026. Les modifications correspondent au Prospectus daté de ce même jour, veuillez vous reporter à la Note 18 pour plus d'informations. Toutes les mentions d'un Compartiment dans les présents états financiers audités utiliseront le nom actualisé de ce Compartiment.

Les actifs nets sous gestion de la Société au 31 mars 2026 s'élevaient à 27 825 523 953 USD (31 mars 2025 : 21 011 897 227 USD et 31 mars 2024 : 18 026 242 366 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.

Nom du Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonction-nelle	Actifs nets 2026	Actifs nets 2025	Actifs nets 2024
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF**	23 septembre 2025	EUR	199 355 165	-	-
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	17 février 2014	GBP	147 664 608	255 128 083	260 677 351
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	3 décembre 2014	EUR	27 105 332	35 742 583	23 496 649
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	12 novembre 2014	USD	56 652 340	149 289 846	181 323 353
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24 mars 2014	EUR	32 069 235	17 110 307	23 735 638
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	14 avril 2015	USD	1 580 109 400	1 436 939 668	1 183 411 752
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF****	20 avril 2022	USD	-	4 848 996	4 556 239
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	370 440 690	313 338 002	259 222 960
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF****	4 mars 2022	EUR	-	2 550 985	1 211 640
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	46 679 079	67 937 062	137 224 068
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	147 813 960	174 066 653	157 138 657
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	927 922 581	713 707 715	987 184 983
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	670 102 761	583 479 457	337 924 063
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	539 094 383	656 647 911	659 902 100
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	1 030 005 846	777 633 449	313 975 998
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	81 569 742	269 534 578	382 017 559
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	269 938 402	191 221 378	219 648 889
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	18 février 2015	EUR	597 695 832	226 720 105	169 461 167
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	142 805 931	68 668 285	81 269 043
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	53 034 906	50 965 123	24 694 124
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	801 461 503	166 273 845	158 765 622
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	18 février 2015	EUR	60 848 186	24 604 856	23 692 575

Informations de base sur la Société (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonction-nelle	Actifs nets 2026	Actifs nets 2025	Actifs nets 2024
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF****	18 juillet 2022	USD	-	4 513 355	4 204 802
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF****	4 mars 2022	JPY	-	553 243 856	611 394 427
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF***	29 septembre 2025	USD	4 219 420	-	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF****	4 mars 2022	USD	-	1 283 495	1 212 791
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	18 février 2015	USD	872 083 713	589 303 032	504 313 770
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	18 février 2015	USD	179 983 240	145 324 774	127 310 121
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF****	4 mars 2022	USD	-	7 498 801	4 728 626
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	29 avril 2016	USD	67 272 565	56 050 545	51 734 342
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	29 avril 2016	USD	161 731 048	99 912 918	94 066 423
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	29 avril 2016	USD	664 533 060	473 615 551	574 392 116
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	302 250 050	333 122 752	294 005 216
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	29 avril 2016	USD	608 603 283	569 308 559	589 447 733
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	189 881 538	84 200 954	139 780 617
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	164 543 506	82 626 637	107 904 036
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	25 novembre 2013	USD	1 700 058 851	1 141 550 027	834 350 035
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	29 avril 2016	USD	943 803 492	779 703 852	636 162 005
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	29 avril 2016	USD	98 459 603	85 247 048	57 356 756
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	29 avril 2016	USD	81 132 684	44 211 309	20 417 530
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	2 septembre 2020	USD	142 301 605	67 674 028	58 154 721
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30 juin 2014	USD	4 743 211 991	3 961 777 096	2 908 983 887
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	30 septembre 2019	EUR	476 877 274	379 649 996	288 198 424
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 août 2018	USD	282 435 542	275 730 693	169 253 296
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	122 917 720	111 904 614	115 480 234
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	254 520 213	225 623 383	202 869 323
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	1 046 466 812	628 765 866	783 118 467
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	625 914 146	818 924 730	362 343 454
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	540 878 154	370 179 187	401 317 497
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	642 641 683	368 821 768	240 692 230
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	52 306 441	36 009 378	38 269 950
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	1 211 505 039	1 062 313 271	1 092 928 643
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	213 578 392	123 651 147	31 509 788
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	14 octobre 2014	USD	2 527 224 803	1 440 553 134	1 288 657 547
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	3 juin 2025	EUR	28 127 051	-	-

Informations de base sur la Société (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2026	Actifs nets 2025	Actifs nets 2024
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*****	20 janvier 2026	USD	56 925 334	-	-

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
** Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
*** Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
**** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.
***** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Des Compartiments pourront être créés s'il y a lieu.

Informations de base sur la Société (suite)

Les Compartiments actifs de la Société sont cotés sur les Bourses de valeurs suivantes au 31 mars 2026 (les catégories d'actions ne sont pas toutes cotées sur chaque Bourse) :

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF**	Oui	Oui	-	-	Oui	-	Oui	-
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	-	-	Oui	-
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Oui	-	-	-	Oui	-	-	-
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	-	-	-
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	-	-	-
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	-	-	-
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF***	Oui	-	-	-	-	-	-	-
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	-	-	-	-
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	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
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	-	Oui	-	-	-	Oui	-	-
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui	-
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF****	Oui	-	-	-	-	-	-	-

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025.
** Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025.
*** Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025.
**** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*
L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer des rendements ajustés du risque issus de l'appréciation du capital et de revenus, à long terme, en investissant principalement dans les tranches de dette de qualité *investment grade* libellées en euros d'obligations structurées adossées à des prêts (*collateralised loan obligations*, « CLO »). Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. La politique d'investissement du Compartiment consiste à investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans les tranches notées AAA de dette libellée en euros émise par des CLO, instruments qui donnent accès à des pools européens de prêts aux entreprises garantis de premier rang dits « seniors » et d'obligations.

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025.

State Street 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 échéance courte, à taux fixe, de qualité *investment-grade* et libellées en livres sterling. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice ») tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 qui sont assorties d'une échéance résiduelle de 3 à 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Bloomberg 3-5 Year Euro Treasury Bond Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 échéance courte (0 à 5 ans). La politique d'investissement du Compartiment vise à 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des titres de capital de la zone euro qui affichent 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 rattachées au segment des infrastructures et cotées en Bourse. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi 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 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street 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 la performance de l'indice MSCI Europe Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi 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.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 la performance de l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises européennes de moindre taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions des petites capitalisations européennes, avec une pondération supérieure des titres dotés de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Value Weighted Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Value Weighted Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions européennes, avec une pondération supérieure des titres dotés 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi 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 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF*
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des segments des grandes et moyennes capitalisations du marché actions 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF*
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des marchés actions des pays développés et émergents. L'Indice MSCI ACWI IMI Resilient Future Select 35/20 Capped Index mesure la performance des sociétés d'envergure mondiale associées au développement de produits et services axés sur les composantes liées à la thématique d'un avenir résilient (« *Resilient Future* ») qui sont susceptibles de jouer un rôle important pour assurer la transition vers une économie mondiale plus durable, en réduisant potentiellement la probabilité de franchir des points de bascule écologiques irréversibles tels qu'un changement climatique significatif, le tarissement des nappes phréatiques ou la perte de biodiversité. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, dont notamment les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, l'extraction de charbon thermique, la production d'énergie thermique au charbon, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels, l'extraction de pétrole et de gaz en Arctique, l'huile de palme, le pétrole et le gaz et la production d'énergie à base de combustibles fossiles. L'Indice exclut également les sociétés identifiées par le fournisseur d'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. Enfin, l'Indice exclut également les sociétés jugées « Nettement désalignées » en termes d'Alignement net sur l'un des Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD de l'ONU »).

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions des grandes et moyennes entreprises 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions des petites capitalisations américaines, avec une pondération supérieure des titres dotés de caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice MSCI USA Small Cap Value Weighted Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Small Cap Value Weighted Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions américaines, avec une pondération supérieure des titres dotés 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi 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 des grandes et moyennes entreprises sur 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 Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Climate Paris Aligned Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des biens de consommation de base sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur de l'énergie sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur de la finance sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des soins de santé sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur de l'industrie sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des matériaux sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions des petites capitalisations sur les marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice MSCI World Small Cap Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Small Cap Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur de la technologie sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des communications sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des services aux collectivités sur 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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, avec une pondération supérieure des titres dotés 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 relativement plus élevée au facteur valeur (comme défini dans la méthodologie de l'Indice) au sein des pays développés qui composent l'indice parent, à savoir le MSCI World Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de moindre taille. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer la performance de l'indice Russell 2000 Index (ou de tout autre indice que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Russell 2000 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice STOXX Europe 600 SRI Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Communication Services Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 Index. 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Discretionary Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Staples Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Health Care Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes capitalisations américaines 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

Informations de base sur la Société (suite)

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street 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 que les Administrateurs peuvent déterminer le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index et qu'ils considèrent être approprié pour le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

State Street SPDR FTSE 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 à la discrétion des 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.

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*
L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes, moyennes et petites entreprises européennes. L'indice S&P Europe Defense Vision Index mesure la performance des sociétés industrielles et technologiques européennes qui participent activement à la fabrication, à l'assemblage, à la vente et au transport d'armement militaire essentiel et à un éventail plus étendu de produits et services autres que des armes et liés au domaine militaire, tels que des véhicules militaires, des technologies portables, des logiciels de qualité militaire et des systèmes de communications.

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des marchés actions des pays développés et émergents. L'indice S&P Global Select Capped Index mesure la performance d'un sous-ensemble d'actions issues des indices S&P Global LargeMidCap et S&P Global SmallCap Select qui satisfont à certains critères de qualité et de liquidité, un plafonnement étant appliqué afin de réduire la concentration.

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026.

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ici le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des états financiers conformément à la législation irlandaise.

La législation irlandaise exige que les Administrateurs établissent des états financiers qui présentent 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 (*International Financial Reporting Standards*, « IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« UE »).

En vertu des dispositions légales en Irlande, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers sous réserve qu'ils aient la conviction qu'ils présentent 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.

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

- de sélectionner des conventions comptables pertinentes et de les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer des 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 les états financiers sur la base du principe de continuité de l'exploitation, sauf à valoir qu'il est inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment avoir observé les exigences précitées lors de la préparation des états financiers.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de continuité de l'exploitation, car les Administrateurs sont d'avis que la Société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période minimum de douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation »). Les Administrateurs prévoient que les actifs financiers continueront de générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance.

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

- consigner et justifier en bonne et due forme 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 et le rapport des Administrateurs sont conformes aux dispositions du *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 »), désignée Dépositaire de la Société conformément aux termes d'un Contrat de dépôt. Les Administrateurs ont la responsabilité générale de prendre toutes les mesures qui s'offrent à eux pour prévenir et détecter toutes 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 qui régit la préparation et la diffusion des états financiers peut différer des législations en vigueur sur d'autres territoires.

Le présent Rapport annuel et les États financiers audités (les « Rapports et comptes ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Ces traductions présenteront strictement les mêmes informations et auront la même signification que le Rapport et les Comptes en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les Comptes rédigés en langue anglaise et le Rapport et les Comptes rédigés dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, à l'exception exclusive des cas où les lois en vigueur de tout territoire sur lequel les parts sont vendues requièrent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les Comptes publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des Comptes sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. 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 pas d'informations d'audit pertinentes dont les Commissaires aux comptes de la Société ne soient pas informés, et les Administrateurs ont pris toutes les mesures qui s'imposaient en leur qualité aux fins d'être instruits de toutes informations d'audit pertinentes et d'attester que les Commissaires aux comptes de la Société disposent desdites informations.

Registres comptables

Les Administrateurs assurent le respect des obligations de la Société en matière de tenue de registres comptables adéquats en confiant la responsabilité de cette tâche à des personnes compétentes. Les registres comptables sont conservés par State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

Examen de l'activité et développements futurs

La Société est une société d'investissement ouverte à capital variable agréée par la Banque centrale et régie par la Réglementation OPCVM. Les principales activités et les objectifs d'investissement des Compartiments sont énoncés sous la section « Informations de base sur la Société ». Un aperçu du marché ainsi que les performances des Compartiments sont inclus dans les Rapports des Gestionnaires d'investissement.

Les détails relatifs à la Valeur liquidative et la Valeur liquidative par Action sont présentés dans l'État de situation financière de chaque Compartiment et le Ratio du total des frais sur encours est présenté à la Note 3.

Rapport des Administrateurs (suite)

Examen de l'activité et développements futurs (suite)

La nature de l'activité de la Société n'a pas été modifiée durant l'exercice financier et les Administrateurs ne prévoient pas de changement dans la structure ou les objectifs d'investissement de la Société.

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 aux tensions actuelles au Moyen-Orient. 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.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

La Société est assujettie aux dispositions du Companies Act de 2014, tel qu'amendé, de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée) et de la Réglementation (Undertakings for Collective Investment In Transferable Securities) de 2019 issue du règlement intitulé Central Bank (Supervision and Enforcement) Act (Section 48(1)) de 2013.

Les Administrateurs ont évalué les mesures présentées dans le Code de gouvernance d'entreprise non contraignant à destination des organismes de placement collectif et des sociétés de gestion, publié par Irish Funds (le « Code de gouvernance d'entreprise ») et ont adopté toutes les pratiques et procédures de gouvernance du code avec prise d'effet au 25 juillet 2013. Les Administrateurs sont satisfaits du fait que, pour l'exercice clôturé le 31 mars 2026, le cadre de gouvernance de la Société soit encore conforme au Code de gouvernance d'entreprise.

Le Code de gouvernance d'entreprise est disponible à l'adressehttps://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf.

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 pour garantir que tous les documents comptables pertinents sont correctement tenus 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 d'assurer la tenue des livres et registres de la Société. L'Agent administratif est agréé et réglementé par la Banque centrale, et tenu d'observer les règles qui lui sont imposées à ce titre. Au besoin, la Société de gestion examine et évalue les procédures comptables et de reporting financier de l'Agent administratif. Les états financiers annuels de la Société sont produits par l'Agent administratif et révisés par le Gestionnaire d'investissement.

L'approbation du Conseil d'administration est requise, et les états financiers annuels et semestriels de la Société sont ensuite déposés auprès de la Banque centrale.

Durant l'exercice financier concerné par les présents états financiers, le Conseil d'administration était chargé de l'examen et de l'approbation des états financiers conformément à la Déclaration des responsabilités des Administrateurs. Les états financiers réglementaires doivent être vérifiés par des commissaires aux comptes indépendants, lesquels rendent compte annuellement de leurs conclusions au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration contrôle et évalue les performances, 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 reporting.

Relations avec les Actionnaires

La convocation et la tenue des assemblées des Actionnaires sont régies par les Statuts constitutifs de la Société et le *Companies Act* de 2014. Bien qu'ils puissent convoquer une assemblée générale extraordinaire de la Société à tout moment, les Administrateurs étaient tenus de convoquer la première assemblée générale annuelle (« AGA ») de la Société dans les dix-huit mois suivant la date de constitution et, par la suite, dans quinze mois suivant la date de la précédente AGA, étant entendu qu'une AGA doit se tenir dans les six mois suivant la clôture de chaque exercice financier de la Société.

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. Deux Actionnaires présents en personne ou par procuration constituent un quorum lors d'une assemblée générale. Le capital social de la Société est divisé en différentes catégories d'actions. Les droits rattachés à une Catégorie ou un 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 en cours de liquidation ou non, avec le consentement écrit des porteurs de trois-quarts des Actions en circulation de cette Catégorie ou de ce Compartiment, ou par approbation d'une Résolution extraordinaire adoptée en 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*, étant entendu que, lorsqu'une Catégorie ou un Compartiment ne compte qu'un seul Actionnaire détenant des Actions assorties de droits de vote, le quorum de toute assemblée générale de ce type sera d'un Actionnaire porteur d'Actions assorties de droits de vote dans ladite Catégorie ou ledit Compartiment ou d'un Souscripteur fondateur, présent en personne ou par procuration. Nonobstant toute disposition contraire des Statuts, un Souscripteur fondateur sera habilité à recevoir notification de toute assemblée générale relative à une Catégorie ou un Compartiment, conformément aux dispositions de l'article 19 des Statuts.

Rapport des Administrateurs (suite)

Relations avec les Actionnaires (suite)

Cependant, les Souscripteurs fondateurs seront uniquement habilités à voter lors d'une assemblée générale ajournée d'une Catégorie ou d'un Compartiment dont l'ajournement était conforme aux dispositions des Statuts.

Tout porteur d'actions avec ou sans droit de participation, présent en personne ou par procuration et qui vote à main levée, a droit à une voix. Lors d'un scrutin, chaque porteur d'actions de participation, présent en personne ou par procuration, bénéficiera d'une voix au titre de chaque action qu'il détient, et chaque porteur d'actions sans droit de participation bénéficiera d'une voix au titre de l'ensemble des 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'approuver une résolution ordinaire ou une résolution spéciale en assemblée générale. À défaut, une résolution écrite et signée par tous les Actionnaires et les porteurs d'actions sans droit de participation pour lors habilités à participer et à voter ladite résolution en assemblée générale de la Société, sera aussi valide et effective à toutes fins utiles qu'une résolution adoptée en 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 en particulier) requiert une majorité simple des votes exprimés par les Actionnaires votant, en personne ou par procuration, lors de l'assemblée devant laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions en particulier) requiert une majorité d'au moins 75 % des Actionnaires présents en personne ou par procuration et votant en assemblée générale aux fins d'adopter une résolution spéciale qui inclut une délibération pour 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 douze. Au 31 mars 2026, le Conseil d'administration est composé de cinq Administrateurs non exécutifs, dont trois sont indépendants. Les informations concernant les Administrateurs actuels sont présentées plus bas, sous la section « Administrateurs ».

L'activité de la Société est pilotée par les Administrateurs, lesquels exercent tous les pouvoirs de la Société définis par le *Companies Act* de 2014 ou les Statuts constitutifs de la Société et dont l'exercice est requis en assemblée générale.

Le Conseil d'administration est responsable de l'orientation générale et de la stratégie de la Société et, à ces fins, se réserve tout pouvoir décisionnel sur les questions telles que l'établissement des objectifs à moyen et long terme, l'examen de la performance managériale, de la structure organisationnelle et des besoins et engagements de capitaux pour atteindre les objectifs stratégiques de la Société. 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.

Toutefois, un Administrateur peut à tout moment convoquer une réunion des Administrateurs ainsi que des réunions spéciales en sus des quatre réunions requises, étant entendu que le Secrétaire devra procéder à cette convocation sur 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 au cours de laquelle le vote à main levée a lieu, ou au cours de laquelle le scrutin est demandé, bénéficiera d'une deuxième voix, ou voix prépondérante. Le quorum nécessaire pour la tenue d'une réunion des Administrateurs est de deux Administrateurs.

Les réunions du Conseil d'administration ont bénéficié d'une participation assidue au cours de l'exercice financier clôturé au 31 mars 2026.

Rapport sur la diversité

En ce qui concerne la diversité, la Société n'a pas d'employé et les seules personnes physiques directement engagées sont ses Administrateurs. En cas de vacance au sein du Conseil d'administration de la Société, l'objectif est d'assurer que le Conseil 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 d'examiner l'équilibre des compétences, des connaissances, de l'expérience et de la diversité au sein du Conseil d'administration, comme détaillé dans le Plan de succession du Conseil d'administration. Les décisions de sélection prises par le Conseil d'administration au cours de la période étaient fondées sur le mérite et ont suivi un processus de recrutement équitable et non discriminatoire.

Déclaration de conformité des Administrateurs

Conformément aux dispositions de la Section 225 du *Companies Act* de 2014, les Administrateurs :

- reconnaissent qu'ils ont la responsabilité d'assurer la conformité de la Société aux obligations qui lui incombent ; et
- confirment :

- qu'un énoncé de politique de conformité a été rédigé et définit les politiques de la Société (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour la Société) pour garantir la conformité de la Société aux obligations qui lui incombent ;

- qu'une structure adéquate est en place et, de l'avis des Administrateurs, conçue pour assurer le respect essentiel des obligations de la Société ; et

- qu'une procédure de contrôle annuelle a été mise en place pour examiner les obligations distinctives de la Société et vérifier qu'une structure effective permet d'observer ces obligations.

Résultats et dividendes

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

Événements survenus au cours de l'exercice financier

Veuillez vous reporter à la Note 18 concernant les événements significatifs survenus au cours de l'exercice financier.

Rapport des Administrateurs (suite)

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier
Veuillez vous reporter à la Note 19 concernant les événements significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice financier.

Administrateurs
Les noms des Administrateurs en fonction durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 sont présentés ci-après.

Mme Barbara Healy* (irlandaise)
Mme Kathleen Gallagher (australienne) (démissionnaire le 2 janvier 2026)
Mme Jennifer Fox* (irlandaise) (démissionnaire le 2 janvier 2026)
M. Tom Coghlan* (irlandais)
M. Eric Linnane (irlandais) (nommé le 10 juin 2025)
Mme Rebecca Bridger (britannique) (nommée le 2 janvier 2026)
M. Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine* (luxembourgeois) (nommé le 2 janvier 2026)

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

Tous les Administrateurs sont Administrateurs non exécutifs.

Les rémunérations des Administrateurs indépendants durant l'exercice financier s'élevaient à 101 047 USD (31 mars 2025 : 134 514 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 5 281 USD (31 mars 2025 : 0 USD).

Intérêts 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 2026 et 31 mars 2025 ou à la date de leur nomination.

Commissaires aux comptes indépendants
Ernst & Young a été désignée en tant que commissaires aux comptes le 23 septembre 2021.

Ernst & Young a indiqué sa volonté de rester en fonction conformément aux dispositions de la Section 383 (2) du *Companies Act* de 2014 (dans sa version modifiée).

Donations politiques
Aucun don politique n'a été effectué durant les exercices clôturés les 31 mars 2026 ou 31 mars 2025.

Comité d'audit
La Société a dissous son Comité d'audit le 9 décembre 2025. Conformément aux dispositions de la section 167 du Companies Act de 2014, le Conseil d'administration de la Société a analysé l'exigence de mise en place d'un Comité d'audit. Compte tenu de la nature actuelle, de l'envergure et de la complexité des activités de la Société, le Conseil a déterminé qu'il n'était pas nécessaire de mettre en place un Comité d'audit séparé pour le moment. Le Conseil estime que le cadre de gouvernance existant offre une supervision efficace du processus de reporting financier, des contrôles internes, des systèmes de gestion du risque et des fonctions d'audit de la Société. Ces responsabilités sont assumées directement par le Conseil d'administration, qui reste le responsable en dernier ressort de la supervision du reporting financier et des contrôles internes. Le Conseil d'administration continuera d'examiner ce positionnement de façon régulière afin de garantir que les dispositions en matière de gouvernance de la Société resteront adaptées et conformes à ses obligations.

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) au mieux des intérêts des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Comme requis au titre du Règlement OPCVM 81.4, les Administrateurs sont, en tant que personnes responsables, satisfaits de ce que des dispositions sont en place et documentées par des procédures écrites, afin de garantir que les obligations prescrites par le Règlement 43(1) sont appliquées à toutes les transactions avec des personnes rattachées et que toutes les transactions avec des personnes rattachées qui ont été exécutées au cours de l'exercice financier visé par le présent rapport étaient conformes aux obligations prescrites par le Règlement 43(1).

Pour le compte du Conseil d'administration :

Administratrice Barbara Healy

DocuSigned by:
Barbara Healy
64255811B0E4484...

Administrateur Tom Coghlan

Signed by:
D5199516DF0549E...

23 juillet 2026

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

En notre qualité de Dépositaire de la Société, nous avons étudié la gestion des activités de State Street Global Advisors Europe Limited, en sa qualité de Gestionnaire de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société »), ainsi que la gestion de la Société en tant que telle pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026.

Le présent rapport qui inclut 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 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 dans sa version modifiée (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 sont décrites dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces obligations consiste à examiner la gestion de la Société sur chaque période comptable annuelle et d'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 et les Statuts constitutifs de la Société et par la Réglementation OPCVM. Il relève de la responsabilité générale de la Société d'observer ces dispositions. Dans le cas où la Société n'aurait pas satisfait aux exigences légales, nous sommes tenus en notre qualité de Dépositaire d'en établir les raisons et de définir les mesures adoptées pour rectifier la situation.

Fondements de l'opinion du Dépositaire
Le Dépositaire effectue les vérifications qu'il juge raisonnablement nécessaires à l'exercice de ses obligations définies dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM, et pour garantir que la Société a été gérée à tous égards significatifs (i) conformément aux restrictions sur les capacités d'investissement et d'emprunt prévues par l'Acte et les Statuts constitutifs de la Société et par la Réglementation OPCVM, et (ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Opinion
Selon nous, durant l'exercice financier, la Société a été gérée à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées sur les capacités d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif, la Réglementation OPCVM et la Réglementation (*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*) de 2019 issue de la Réglementation intitulée *Central Bank (Supervision And Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013 (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») ; et

(ii) par ailleurs, 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

23 juillet 2026

Rapports des Gestionnaires d'investissement

Compartiments Revenu fixe à gestion passive, Compartiments Revenu fixe à gestion active, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive

Analyse du marché

Les marchés obligataires mondiaux ont généré des rendements positifs entre le 1er avril 2025 et le 31 mars 2026 (la « Période considérée »), malgré une trajectoire chaotique et marquée par un net changement de leadership sur le marché entre les trois premiers trimestres et le dernier. La période s'est ouverte sur des données de croissance plus moroses que prévu dans certains pays développés, sur un ralentissement de l'inflation dans plusieurs régions et sur un regain de confiance suscité par la poursuite du cycle d'assouplissement monétaire initié en 2024 par les grandes banques centrales. Ce contexte a, dans un premier temps, soutenu les rendements obligataires, notamment dans les secteurs sensibles aux écarts de crédit avec en fond, des attentes plus modérées vis-à-vis des politiques et du portage encore attractif. Néanmoins, au cours de la Période considérée, compte tenu de la solidité des chiffres de l'activité, des préoccupations liées aux budgets publics et aux droits de douane ainsi que de l'augmentation des primes de terme, les rendements des obligations d'État à longue échéance sont restés élevés malgré des taux directeurs plus faibles. Au dernier trimestre, l'optimisme qui avait porté les marchés pendant la majeure partie de l'année 2025 a été progressivement miné par les tensions géopolitiques croissantes, la forte hausse des prix de l'énergie et un refus du risque qui tous ont creusé les écarts de crédit et relancé la volatilité des taux.

Si la politique commerciale et la géopolitique ont été des facteurs clés sur les différents marchés tout au long de l'exercice financier, L'incertitude entourant la politique douanière des États-Unis a régulièrement alimenté la volatilité : tout d'abord avec les annonces de droits de douane réciproques et de prélèvements portant sur des secteurs particuliers, puis avec des périodes de négociation, des retards et une désescalade partielle. En Europe, les regards sont restés braqués sur les annonces budgétaires, notamment avec les plans d'investissement dans les infrastructures en Allemagne et, plus généralement, avec les prévisions budgétaires dans la défense, qui ont appliqué une pression à la hausse sur les rendements à plus long terme. À nouveau, la Chine a dû affronter une situation intérieure difficile pendant la majeure partie de la période : demande en berne dans le secteur immobilier, inflation faible et soutien politique régulier. Malgré tout, les indicateurs de l'activité ont connu des améliorations intermittentes. Début 2026, les tensions géopolitiques au Moyen-Orient et l'explosion des cours du pétrole qu'elles ont provoquée ont affecté plus fortement l'humeur des marchés. Les attentes en matière d'inflation ont augmenté, sapant la confiance dans un cycle d'assouplissement fluide et déclenchant un marché plus défensif.

c'est bien la politique monétaire qui s'est révélée déterminante. La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a, en définitive, abaissé la fourchette des taux des fonds fédéraux de 75 points de base (« pb ») lors de la Période considérée. La première baisse, en septembre 2025, a été suivie par deux nouvelles coupes lors du dernier trimestre de l'année 2025. Durant le premier trimestre 2026, elle n'a plus modifié sa politique et les taux se situaient dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %. La Banque centrale européenne (la « BCE ») a réduit les taux en avril et en juin 2025, avant de marquer une pause. Elle n'a ensuite plus touché à sa politique et adopté un ton plus neutre et fondé sur les données. La Banque d'Angleterre et la Banque du Canada se sont également inscrites sur une trajectoire d'assouplissement au cours de la période, avant de verrouiller leur politique à l'entame de 2026. À l'inverse, la Banque du Japon a poursuivi un chemin différent de l'assouplissement appliqué par l'ensemble des marchés développés. Elle termine la Période considérée avec un taux directeur à 0,75 %, signal d'une poursuite de la normalisation. L'Australie a également décidé de suivre sa propre voie en fin de période. La Banque de réserve d'Australie est passée d'un assouplissement initial à deux hausses de taux au cours du premier trimestre 2026 en réponse à une inflation tenace et à une demande élevée.

Malgré ces baisses de taux, les marchés des obligations d'État n'ont pas enregistré de rebond uniforme sur l'ensemble de la Période considérée. Au niveau mondial, les rendements ont grimpé de 16 pb dans l'ensemble, passant de 3,62 % début avril 2025 à 3,78 % à la fin du mois de mars 2026. Les rendements des bons du Trésor mondiaux ont quant à eux progressé de 26 pb, à 3,43 %. La hausse des rendements a été plus prononcée pour les échéances longues sur plusieurs marchés, en raison de préoccupations liées à l'offre budgétaire, d'une augmentation des primes de terme et, en fin de période financière, d'un retour du risque d'inflation. Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a terminé la Période considérée à 4,32 %, en hausse de 11 pb sur les 12 mois. En Europe, le rendement de référence à 10 ans a augmenté de 26 pb à 3,00 %, tandis qu'au Royaume-Uni, celui des gilts à 10 ans a progressé de 24 pb, à 4,92 %. C'est le Japon qui a connu la hausse la plus forte : le rendement à 10 ans a gagné 86 pb sur la période, à 2,35 %, sur fond de poursuite de la normalisation de la politique. Les courbes des rendements se sont pentifiées dans l'ensemble pendant la majeure partie de 2025, car les taux de l'extrémité courte ont reculé sous l'effet des prévisions d'assouplissement. Cette tendance s'est toutefois en partie inversée début 2026 : l'augmentation des prix de l'énergie et les risques géopolitiques ont aplati les courbes dans la plupart des marchés développés, le Japon faisant figure d'exception.

Dans ce contexte, l'indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) a progressé de 3,49 % au cours de la Période considérée. Les rendements ont été positifs dans les principaux secteurs, même si la performance a davantage profité des produits exposés aux écarts de crédit que de la duration des obligations souveraines. Le secteur des dettes titrisées a enregistré une hausse de 5,50 %. Il surperforme ainsi à la fois les obligations d'entreprise mondiales, qui ont progressé de 4,67 %, et les bons du Trésor mondiaux, qui inscrivent +2,45 % sur la Période considérée. Ces résultats sont dus à l'association du portage et d'écarts de crédit plus resserrés durant la majeure partie de 2025, ainsi qu'à une dégradation modeste des conditions de crédit avant le dernier trimestre. Les devises ont également joué un rôle non négligeable. L'affaiblissement du dollar américain pendant une grande partie de 2025 a soutenu les rendements non couverts. Néanmoins, cet effet s'est en partie inversé au premier trimestre 2026, lorsque le dollar a retrouvé des couleurs avec le retour en grâce des actifs plus sûrs.

Les marchés du crédit ont bien résisté durant la majeure partie de la Période considérée, grâce à une situation macroéconomique favorable, à une forte demande pour le portage ainsi qu'à un contexte de risque dans l'ensemble constructif jusqu'à la fin de 2025. Les écarts de crédit sur les titres de qualité investment grade mondiaux, qui avaient ouvert la période à 97 pb, se sont fortement resserrés durant les trimestres intermédiaires et ont atteint 78 pb fin septembre 2025, avant de terminer la Période considérée à 93 pb. Si les écarts de crédit ne se sont que légèrement resserrés, leur trajectoire a été significative : le creusement lié aux droits de douane en début de période a laissé place à une compression généralisée dans le sillage de l'assouplissement et de l'appétence pour le risque. Ce resserrement s'est ensuite partiellement inversé durant le premier trimestre 2026. Au niveau régional, les écarts de crédit sur les titres américains de qualité investment grade ont terminé à 89 pb, contre 97 pb pour les titres en euros et 99 pb pour les titres en livre sterling. Le haut rendement a connu une évolution comparable, mais avec un bêta plus élevé compte tenu des variations du niveau de risque. Les écarts de crédit du haut rendement américain, qui avaient débuté la période à 347 pb, se sont fortement contractés en 2025 et ont terminé à 317 pb. Parallèlement, les écarts de crédit du haut rendement européen sont restés globalement au même niveau, soit 329 pb. Après s'être fortement resserrés fin 2025, ils se sont à nouveau creusés lors du dernier trimestre. Les crédits de notation inférieure ont surperformé durant les phases de forte appétence pour le risque. Ils ont toutefois perdu du terrain face à la hausse de la volatilité et à une sélectivité renforcée de la part des investisseurs.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite)

Compartiments Revenu fixe à gestion passive, Compartiments Revenu fixe à gestion active, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive (suite)

Analyse du marché (suite)

La dette des marchés émergents (les « ME ») a également généré des résultats solides sur l'ensemble de la Période considérée, même si les performances se sont avérées plus contrastées avec l'intensification des chocs externes. La dette des ME libellée en devise locale s'est inscrite en hausse de 11,76 %. Elle a tiré profit de rendements réels élevés, d'une désinflation généralisée pendant la majeure partie de la période et de faiblesses passagères du dollar américain. La dette des ME libellée en devise forte a enregistré une progression de 10,38 %, soutenue par la contraction des écarts de crédit, le retour de la demande de revenu et l'amélioration générale de la confiance fin 2025. Cependant, comme dans le reste du monde, l'humeur s'est faite plus défensive début 2026 quand les cours du pétrole ont grimpé, les risques géopolitiques se sont intensifiés et les investisseurs ont réévalué la durabilité de l'assouplissement au niveau mondial. Dans l'ensemble, la Période considérée s'est caractérisée par des rendements positifs pour le revenu fixe, mais aussi par une évolution nette des moteurs du marché : l'assouplissement des politiques et les gains liés au portage ont laissé place à un environnement plus complexe dans lequel les préoccupations concernant les budgets publics, les risques géopolitiques et les primes de terme élevées laissaient de plus en plus leur marque sur l'évolution des taux, des courbes et du crédit.

Performance des Compartiments

Compartiments Revenu fixe à gestion passive

Dans l'ensemble, les ETF à revenu fixe Europe II SPDR ont enregistré des performances raisonnables dans les limites du seuil de l'écart de performance par rapport à leurs indices de référence respectifs sur la Période de référence (l'ensemble des fonds en obligations dans une fourchette de +/-10 pb et le fonds en obligations convertibles dans une fourchette de +/-25 pb), sur la période d'un an clôturée le 31 mars, à l'exception du compartiment ci-dessous.

Le Compartiment State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF a affiché un écart de performance de +30 pb par rapport à son indice de référence. Les dimensions de risque du compartiment sont restées étroitement alignées sur celles de l'indice de référence. L'échantillonnage, qui inclut les effets combinés du positionnement sur la courbe des rendements et de la sélection de titres, a apporté la principale contribution à la surperformance. L'écart de performance résiduel a résulté de différences en termes de valorisations et d'intérêts courus entre le fournisseur d'indice et le système d'attribution interne, qui s'inversent généralement après quelques mois. Le Compartiment a enregistré des sorties nettes de capitaux d'environ 99,5 millions USD et les actifs sous gestion sont passés de 149,1 millions USD à 56,7 millions USD pendant la Période considérée.

Compartiment Revenu fixe à gestion active

Le Compartiment State Street Blackstone Euro AAA CLOUCITS ETF est un compartiment à gestion active, lancé au cours de la période considérée. Le compartiment a été géré conformément à l'objectif d'investissement établi et à l'ensemble des exigences réglementaires OPCVM applicables.

Compartiments Actions à gestion passive

Trois nouveaux ETF ont été lancés pendant la Période de référence : State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF, State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF et comdirect S&P All World State Street UCITS ETF.

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 convient cependant de noter que l'écart de suivi ex post sur un an reflète une période trop courte pour déterminer si un compartiment se situe dans une marge de tolérance acceptable, et qu'un horizon de trois ans serait bien plus conforme aux normes du secteur.

Des informations complémentaires sont fournies sur les compartiments si l'écart de performance était de +/-0,10 % sur une base brute de commissions, ou si l'écart de suivi sur 1 an est perçu comme élevé. Pendant la période annuelle considérée :

- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF's (0,34 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF's (0,16 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF's (0,83 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF's (0,69 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF's (0,14 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF's (0,34 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF's (0,16 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF's (0,71 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF's (0,15 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF's (0,28 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF's (0,39 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF's (0,76 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.
- La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF's (0,28 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite)

Compartiments Revenu fixe à gestion passive, Compartiments Revenu fixe à gestion active, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments Multi-actifs à gestion passive (suite)

Compartiments Actions à gestion passive *(suite)*

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF's (0,78 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF's (0,35 %) was mainly attributed to security misweights and withholding tax.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF's (0,78 %) was mainly attributed to income and withholding tax.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF's (0,39 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF's (0,57 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF's (0,38 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF's (0,46 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF's (0,67 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF's (0,27 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF's (0,30 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF's (0,28 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF's (0,23 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF's (0,12 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF's (0,52 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF's (0,44 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF's (0,38 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF's (0,66 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF's (0,38 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF's (0,27 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF's (0,22 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF's (0,35 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF's (0,16 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF's (0,59 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF's (0,32 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

• La surperformance du Compartiment State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF's (0,37 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

Compartiment Multi-actifs à gestion passive

Le compartiment State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure (le « Compartiment ») vise 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 de référence, le rendement total du Compartiment était de 13,91 %, brut de commissions, contre 14,15 % pour l'Indice. Le rendement de la composante obligataire ressort à 6,26 % sur la Période de référence, une performance parfaitement égale à celle enregistrée par son indice sous-jacent. La composante actions a enregistré un rendement de 21,72 % sur la Période de référence, supérieur au rendement de son indice sous-jacent établi à 21,21 %.

Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite)
Compartiments Revenu fixe à gestion passive et Compartiment Revenu fixe à gestion active

Performance, brute de commissions au 31 mars 2026

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)**
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	4,82	4,72	0,10	36,27	37,20	-0,93	17 févr. 14	1	0,06
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	1,29	1,27	0,02	4,45	4,29	0,16	03 déc. 14	1	0,02
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	5,92	5,62	0,30	37,94	35,67	2,27	12 nov. 14	2	0,08
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	25,47	25,36	0,11	129,89	125,51	4,38	14 oct. 14	2	0,22
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	1,52	1,50	0,02	23 sept. 25	s/o***	s/o

*Annualisée pour les périodes de performance supérieures à 1 an.
** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la Différence) sur l'exercice clôturé le 31 mars 2026.
*** Le Compartiment est géré indépendamment de son Indice.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2026 sont détaillés sous la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de 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 2026

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)**
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	11,40	10,62	0,78	148,18	132,72	15,46	24 mars 14	1	0,33
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,53	0,25	0,28	123,41	105,52	17,89	30 sept. 01	1	0,08
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	-12,64	-12,98	0,34	320,41	298,43	21,98	30 sept. 01	1	0,19
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	-0,61	-0,77	0,16	386,35	379,46	6,89	30 sept. 01	1	0,11
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	46,06	45,23	0,83	328,51	297,40	31,11	31 août 01	1	0,12
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	18,34	17,65	0,69	145,51	123,18	22,33	31 août 01	1	0,25
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	4,70	4,56	0,14	323,95	311,02	12,93	30 sept. 01	1	0,10
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	14,56	14,22	0,34	874,36	811,18	63,18	30 sept. 01	1	0,14
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	18,07	17,91	0,16	556,30	521,64	34,66	30 sept. 01	1	0,16
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	12,36	11,65	0,71	418,57	394,84	23,73	31 mars 05	1	0,16
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	14,84	14,06	0,78	104,06	98,16	5,90	18 févr. 15	1	0,20
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	18,67	18,52	0,15	240,94	205,46	35,48	31 août 01	1	0,13
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	12,06	11,67	0,39	226,69	202,33	24,36	31 mai 01	1	0,13
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	37,97	37,21	0,76	501,29	445,69	55,60	30 sept. 01	1	0,22
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	23,90	23,51	0,39	128,13	117,97	10,16	18 févr. 15	1	0,26

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2026 (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)**
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	27,62	27,05	0,57	180,07	174,74	5,33	18 févr. 15	1	0,08
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	29,49	29,11	0,38	167,18	156,65	10,53	18 févr. 15	1	0,05
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	27,56	27,40	0,16	390,39	387,39	3,00	31 déc. 08	1	0,16
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	7,85	7,75	0,10	889,15	861,25	27,90	28 févr. 09	1	0,03
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	7,05	6,67	0,38	418,37	399,24	19,13	28 févr. 09	1	0,04
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	41,54	40,88	0,66	262,86	244,07	18,79	31 janv. 09	1	0,09
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	13,08	12,70	0,38	708,65	658,31	50,34	28 févr. 09	1	0,05
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	4,50	4,23	0,27	579,91	560,79	19,12	28 févr. 09	1	0,03
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	25,41	25,19	0,22	795,27	779,36	15,91	28 févr. 09	1	0,05
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31,17	30,82	0,35	411,13	402,20	8,93	28 févr. 09	1	0,08
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	26,50	26,22	0,28	170,68	161,53	9,15	25 nov. 13	1	0,17
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	27,58	27,57	0,01	2043,56	2002,90	40,66	28 févr. 09	1	0,02
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	27,24	26,65	0,59	294,79	284,91	9,88	28 févr. 09	1	0,08
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	31,32	30,95	0,37	117,08	114,11	2,97	03 sept. 20	1	0,11
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	25,61	25,26	0,35	144,15	131,98	12,17	01 juil. 14	1	0,07

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2026 (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)**
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	25,90	25,67	0,23	161,33	157,96	3,37	15 août 18	1	0,09
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	12,98	12,86	0,12	234,89	228,62	6,27	07 juil. 15	1	0,04
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	5,98	5,52	0,46	124,45	114,54	9,91	07 juil. 15	1	0,05
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	35,62	34,95	0,67	148,46	133,76	14,70	07 juil. 15	1	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	0,51	0,24	0,27	196,83	187,86	8,97	07 juil. 15	1	0,03
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	2,06	1,76	0,30	129,99	123,59	6,40	07 juil. 15	1	0,04
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	24,92	24,64	0,28	253,97	243,68	10,29	07 juil. 15	1	0,04
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	17,77	17,33	0,44	153,98	143,30	10,68	07 juil. 15	1	0,06
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	29,34	29,25	0,09	605,25	593,60	11,65	07 juil. 15	1	0,01
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	19,22	18,70	0,52	186,21	171,49	14,72	07 juil. 15	1	0,10
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	6,90	6,58	0,32	71,08	68,17	2,91	30 sept. 19	1	0,16
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	2,70	2,70	0,00	03 juin 25	1	s/o

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

Performance, brute de commissions au 31 mars 2026 (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)**
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	5,40	5,01	0,39	29 sept. 25	1	s/o
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF	s/o	s/o	s/o	5,59	5,55	0,04	20 janv. 26	2	s/o

* Annualisée pour les périodes de performance supérieures à 1 an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé le 31 mars 2026.

*** Le Compartiment est géré indépendamment de son Indice.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2026 sont détaillés sous la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de 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 2026

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)**
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	13,91	14,15	-0,24	72,00	75,88	-3,88	14 avr. 15	2	0,10

*Annualisée pour les périodes de performance supérieures à 1 an.

** Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la Différence) sur l'exercice clôturé le 31 mars 2026.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2026 sont détaillés sous la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de situation financière de chaque Compartiment.

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

Shape the future
with confidence

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 2026, lesquels comprennent 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, dont les informations importantes relatives aux conventions comptables décrites à la Note 1. Le cadre de reporting financier appliqué lors de cette préparation est constitué de la Législation irlandaise et des Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, « IFRS ») adoptées par l'Union européenne.

Notre opinion est que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société au 31 mars 2026 ainsi que de ses profits 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, de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation (*Undertakings for Collective Investment In Transferable Securities*) de 2019 issue du règlement intitulé *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013.

Fondement de notre avis

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes d'audit internationales d'Irlande (*International Standards on Auditing (Ireland)*, « ISA (Ireland) ») et au droit applicable. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont décrites plus amplement sous la section de notre rapport intitulée « Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers » ci-après. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux exigences éthiques applicables à l'audit des états financiers en Irlande, dont la Norme éthique appliquée aux entités d'intérêt public et publiée par l'Autorité irlandaise de surveillance de la comptabilité et de la vérification des comptes (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*, « IAASA »), et nous avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

Nous estimons avoir réuni suffisamment d'éléments probants et pertinents sur lesquels fonder notre opinion.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe comptable de continuité d'exploitation appliqué par les administrateurs lors de la préparation des états financiers est approprié. Notre évaluation de l'examen conduit par les administrateurs quant à la capacité de la Société à réaffirmer le principe comptable de continuité de l'exploitation incluait :

- la confirmation de notre compréhension du processus d'évaluation de la continuité d'exploitation appliqué 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 ;

Shape the future
with confidence

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

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation (suite)

- d'obtenir l'évaluation de la direction concernant la continuité de l'exploitation, laquelle couvre une période d'un an à compter de la date d'approbation des états financiers ;

- d'examiner et d'évaluer le caractère raisonnable des facteurs clés pris en compte par la direction pour juger de la continuité d'exploitation, dont les considérations de disponibilité des actifs liquides pour couvrir les coûts opérationnels courants et les activités d'investissement futures connues de la Société. Ce faisant, nous avons obtenu et analysé les conditions de liquidité que la Société offre aux investisseurs ainsi que les activités d'investissement postérieures à la clôture de l'exercice, et vérifié auprès de la direction s'il existait des événements subséquents, en ce compris les résultats de la Société, susceptibles de créer des conditions qui pourraient amener la direction à interrompre l'exploitation de la Société ;

- d'examiner les déclarations de la Société incluses dans le rapport annuel concernant le principe de continuité de l'exploitation afin d'évaluer si ces informations sont appropriées et conformes aux normes de reporting.

Conclusion

Sur la base des travaux que nous avons effectués, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives relatives à des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités 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 tous les événements ou circonstances futurs, la présente déclaration ne saurait constituer une garantie quant à la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

Shape the future
with confidence

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 concernent les questions qui, selon notre jugement professionnel, étaient de portée essentielle pour l'audit des états financiers de la période en cours et incluent les principaux risques évalués en termes d'inexactitude importante (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) que nous avons identifiés, en ce compris ceux dont l'incidence fut la plus significative pour la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de l'équipe affectée à la mission. Ces questions ont été abordées dans le cadre de l'audit des états financiers pris dans leur ensemble, et dans la construction de notre opinion à cet égard, et nous ne saurions émettre d'opinion distincte sur ces questions.

Risque	**Notre réponse au risque**	**Principales observations communiquées au Conseil d'administration**
Existence des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Nous avons considéré l'existence des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 27 660 228 669 USD (2025 : 20 849 999 774 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 26 432 394 USD (2025 : 5 511 449 USD) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un facteur clé de la performance et de la valeur liquidative de la Société. Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 12 aux états financiers.	Nous avons évalué la vraisemblance d'existence de l'ensemble des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comme suit : ► en obtenant le rapport « SOC1 » (*Service Organisation Controls*) pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants y afférent, en forgeant notre compréhension et en évaluant la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de rapprochement pour les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat ; ► en vérifiant que les éléments de réconciliation significatifs sont des éléments de réconciliation valides, en obtenant les pièces justificatives et en vérifiant s'ils ont été réglés en temps opportun ; ► en conciliant les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat qui sont détenus au sein du réseau de dépositaires avec une confirmation de dépôt obtenue en toute indépendance ; et ► en conciliant les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat qui sont détenus hors du réseau de dépositaires avec les confirmations de contreparties indépendantes ou de relevés bancaires postérieurs à la clôture de l'exercice.	Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.

Shape the future
with confidence

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 Conseil d'administration**
Valorisation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Nous avons considéré la valorisation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 27 660 228 669 USD (2025 : 20 849 999 774 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 26 432 394 USD (2025 : 5 511 449 USD)) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un facteur clé de la performance et de la valeur liquidative de la Société. Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 12 aux états financiers.	Nous avons évalué le caractère raisonnable de la valorisation pour l'ensemble des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comme suit : ► en obtenant le rapport « SOC1 » (*Service Organisation Controls*) pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants y afférent, en forgeant notre compréhension et en évaluant 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 ; et ► en testant la valeur des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat via des prestataires de marché indépendants et en comparant les cours 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 valoriser ces actifs 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.

Shape the future
with confidence

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

Notre application de la matérialité

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

Matérialité

La matérialité fait référence à l'ampleur d'une omission ou d'une anomalie qui, individuellement ou dans l'ensemble, pourrait raisonnablement influencer les décisions économiques des utilisateurs des états financiers. La matérialité sert de base pour déterminer la nature et l'étendue de nos procédures d'audit.

Nous avons déterminé que la matérialité pour la Société était de 0,5 % (2025 : 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 étant donné que les utilisateurs des états financiers sont susceptibles d'y faire plus attention qu'aux bénéfices.

Au cours de notre audit, nous avons réévalué la matérialité initiale et n'y avons apporté aucune modification.

Matérialité eu égard à la performance

La matérialité eu égard à la performance est la matérialité que nous appliquons à l'échelle des comptes individuels ou du bilan. Le montant de la matérialité est fixé de sorte à réduire à un niveau acceptable la probabilité que le montant total des anomalies non corrigées et non détectées dépasse ce seuil de matérialité.

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 la matérialité eu égard à la performance représentait 75 % (2025 : 75 %) de notre seuil de planification. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage au regard de notre évaluation du risque d'anomalies, corrigées ou non, de notre connaissance de la Société et du Secteur, de l'efficacité de l'environnement de contrôle et de l'évaluation des risques s'inscrivant dans notre mandat.

Seuil de signification

Le seuil de signification correspond à un montant en dessous duquel les anomalies identifiées sont considérées comme manifestement insignifiantes.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration de lui rendre compte de tous écarts d'audit non corrigés supérieurs de 5 % à la matérialité planifiée, ainsi que de tous écarts inférieurs à ce seuil qui justifient selon nous d'être déclarés pour des motifs qualitatifs.

Nous évaluons les anomalies non corrigées par rapport aux mesures quantitatives de matérialité mentionnées ci-dessus et par rapport à d'autres considérations qualitatives pertinentes pour former notre opinion.

Aperçu du périmètre de notre audit

Personnalisation du périmètre

Notre évaluation du risque d'audit, notre évaluation de la matérialité et le pourcentage que nous allouons à la matérialité eu égard à la performance déterminent le périmètre d'audit pour la Société. Ceci nous permet de former 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 les contrôles et les changements dans l'environnement économique lorsque nous évaluons le niveau des travaux à effectuer. Tous les travaux d'audit ont été réalisés directement par l'équipe chargée de la mission d'audit.

Shape the future
with confidence

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 les informations incluses dans le rapport annuel indépendamment des états financiers et du rapport d'audit y afférent. L'opinion que nous exprimons sur les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, sauf mention contraire expressément indiquée dans notre rapport, nous ne tirons aucune forme de conclusion finale à cet égard.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à déterminer si les autres informations sont manifestement incompatibles avec les états financiers ou les connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles paraissent comporter par ailleurs des anomalies significatives. Si nous identifions des incohérences ou des inexactitudes significatives, nous sommes tenus de déterminer s'il existe une anomalie importante dans les états financiers ou dans les autres informations. Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous concluons à l'existence d'une erreur majeure dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons pas d'observation à formuler à cet égard.

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

Sur la seule base des travaux menés lors de notre mission, nous sommes d'avis et déclarons que :

- les informations fournies par le rapport des administrateurs sur l'exercice financier clôturé pour lequel les états financiers ont été préparés sont cohérentes avec les états financiers ; et

- le rapport des Administrateurs, à l'exception des parties relatives au reporting sur la durabilité requis au titre de la Partie 28 du *Companies Act* de 2014, a été préparé conformément aux exigences légales applicables.

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

Notre opinion est que les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi et que les états financiers sont conformes aux livres comptables.

Shape the future
with confidence

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

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

En outre, concernant les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise en page 17, nous déclarons ce qui suit :

- sur la base des connaissances et de la compréhension de la Société et de son environnement acquises au cours de notre audit, nous n'avons pas constaté d'anomalies significatives dans les informations susmentionnées ;
- sur la base des travaux entrepris dans le cadre de notre audit, selon nous :
  - la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion de risque en relation avec le processus de préparation des états financiers est cohérente avec les états financiers et a été préparée conformément au *Companies Act* de 2014 ; et
  - la Déclaration de gouvernance d'entreprise présente toutes les informations requises au titre du *Companies Act* de 2014.

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.

Le *Companies Act* de 2014nous impose de vous signaler si, selon nous, les déclarations requises au titre des Sections 305 à 312 de ladite Loi, et concernant les informations à communiquer sur la rémunération et les transactions des Administrateurs, ne sont pas fournies par la Société. Nous n'avons pas d'observation à formuler 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 présentée en page 16, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers conformes au cadre de reporting financier applicable qui donnent une image sincère et fidèle, et de mettre en place les contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers dépourvus d'anomalies significatives, de nature intentionnelle ou non.

Lors de la préparation des états financiers, les administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les informations portant sur la continuité de l'exploitation et de respecter le principe comptable de continuité de l'exploitation, sauf à valoir que les dirigeants aient l'intention de liquider la Société ou d'interrompre ses activités, ou qu'il n'existe pas d'autre solution réaliste que d'y procéder.

Shape the future
with confidence

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

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 produire un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux normes ISA (Ireland) détecte systématiquement une éventuelle anomalie significative. Les inexactitudes peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs établies sur la base des présents états financiers.

Analyse de la mesure dans laquelle l'audit a été jugé propre à détecter des irrégularités, fraude incluse

Les irrégularités, y compris de nature intentionnelle, sont des exemples de non-respect des lois et réglementations. Nous concevons des procédures conformes à nos responsabilités décrites ci-dessus, afin de détecter les irrégularités, fraude incluse, dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles aient une incidence significative sur les états financiers. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative relevant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie relevant d'une erreur, puisque la fraude peut impliquer une dissimulation délibérée, par exemple au moyen d'une falsification ou d'une fausse déclaration intentionnelle, ou par collusion. En outre, plus un défaut de conformité est éloigné des événements et des transactions reflétés dans les états financiers, moins il est probable que nos procédures permettent d'identifier ce cas de manquement. La mesure dans laquelle nos procédures sont propres à détecter les irrégularités, y compris de nature intentionnelle, est détaillée ci-après. Cependant, la responsabilité première de la prévention et de la détection de la fraude incombe aux responsables de la gouvernance de la Société et aux dirigeants.

Notre approche a été la suivante :

- Nous avons acquis une compréhension des cadres juridiques et réglementaires applicables à la Société et avons déterminé que les plus importants sont le *Companies Act* de 2014, la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et la Réglementation (*Undertakings for Collective Investment In Transferable Securities*) de 2019 issue du règlement intitulé *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013.

- Nous avons appréhendé de quelle manière la Société assure le strict respect de ces cadres en approfondissant notre connaissance du système adéquat de contrôle interne en place. Nous avons également pris en considération l'existence de prestataires de services indépendants, la séparation adéquate des fonctions et l'environnement réglementé dans lequel la Société exerce ses activités, sachant que ces facteurs 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.

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

Shape the future
with confidence

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

Analyse de la mesure dans laquelle l'audit a été jugé propre à détecter des irrégularités, fraude incluse (suite)

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA,sur la page : https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/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 auditer les états financiers de l'exercice clôturé le 31 mars 2022 ainsi que des périodes financières subséquentes. La durée totale et ininterrompue de notre mission, en ce compris les précédents renouvellements et reconductions de mandat du cabinet, est de cinq ans.

Nous n'avons pas fourni de services non liés à l'audit proscrits par la Norme déontologique de l'IAASA ni par le règlement (UE) n^{O} 537/2014 et sommes restés indépendants de la Société dans le cadre de notre mandat.

L'opinion d'audit formulée est cohérente avec le rapport complémentaire à l'intention du Conseil d'administration.

Objet de notre mission d'audit et personnes auxquelles nous sommes tenus de rendre compte

Notre rapport s'adresse exclusivement aux membres de la Société, en tant qu'entité, 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 toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité envers quiconque autre que la Société et les membres de la Société, en tant qu'entité, pour nos travaux d'audit, le présent rapport ou les opinions que nous avons formulées.

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

Siège : Dublin

Date : 27 juillet 2026

État de la situation financière de la Société au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		27 657 549 411	20 845 893 895
Instruments financiers dérivés		2 679 258	4 105 879
		27 660 228 669	**20 849 999 774**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	170 389 446	103 793 024
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	5 578 540	2 940 627
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		40 179 183	36 128 883
Intérêts à recevoir		24 012 313	21 524 334
À recevoir sur investissements vendus		273 546 708	84 665 431
À recevoir sur actions de fonds vendues		61 933 338	38 377 914
À recevoir sur revenus de prêt de titres		372 979	450 857
Total des actifs circulants		**28 236 241 176**	**21 137 880 844**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(26 432 394)	(5 511 449)
Découverts bancaires	1(f)	(741 361)	(20 999)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(410 808)	(8 767)
Charges à payer - Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(6 781 810)	(5 014 146)
Autres montants à payer		(2 093)	(1 121)
À payer sur investissements acquis		(105 292 954)	(65 077 655)
À payer sur actions de fonds rachetées		(271 055 803)	(50 319 314)
Impôt couru sur les plus-values		-	(30 166)
Total des passifs circulants		**(410 717 223)**	**(125 983 617)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**27 825 523 953**	**21 011 897 227**

Pour le compte du Conseil d'administration

DocuSigned by: Barbara Healy 64255811B0E4484...
Administrateur

Signed by: D5199516DF0549E...
Administrateur

23 juillet 2026

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État du résultat global de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes	1(j)	467 701 750	403 883 284
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur	1(k)	75 532 282	68 144 235
Revenus sur prêt de titres	13	6 552 132	6 107 346
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	3 810 194 729	(151 250 750)
Revenus d'intérêts bancaires		2 746 663	2 402 289
Revenus divers		243 605	350 341
Total des revenus d'investissement		**4 362 971 161**	**329 636 745**
Charges opérationnelles	3	(69 134 767)	(54 826 204)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**4 293 836 394**	**274 810 541**
Coûts financiers			
Charges d'intérêts	1(k)	(5 587)	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(64 515 093)	(60 355 051)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**4 229 315 714**	**214 455 490**
Impôt sur les plus-values	2	(145 637)	(312 835)
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(50 410 244)	(43 960 687)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 178 759 833**	**170 181 968**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier		21 011 897 227	18 026 242 366
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 178 759 833**	**170 181 968**
Transactions sur actions			
Produits sur actions de participation rachetables émises		11 059 695 781	9 788 841 403
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées		(8 756 491 987)	(6 985 345 264)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions		2 303 203 794	2 803 496 139
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**6 481 963 627**	**2 973 678 107**
Conversion de devises	1(c)	331 663 099	11 976 754
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier		**27 825 523 953**	**21 011 897 227**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des flux de trésorerie de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 178 759 833**	**170 181 968**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(2 149 531)	(1 643 836)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(6 633 135 748)	(2 967 857 178)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		22 299 224	(4 495 364)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(2 434 226 222)**	**(2 803 814 410)**
Variation des montants à recevoir		(4 920 717)	(5 437 366)
Variation des montants à payer		1 685 264	148 300
Variation nette du fonds de roulement		**(3 235 453)**	**(5 289 066)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(2 437 461 675)**	**(2 809 103 476)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	11 036 624 628	9 754 922 066
Paiements pour rachats	5	(8 534 083 775)	(6 935 057 372)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**2 502 540 853**	**2 819 864 694**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**65 079 179**	**10 761 218**
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période financière		103 772 025	92 934 079
Conversion de devises	1(c)	796 881	76 728
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**169 648 085**	**103 772 025**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		170 389 446	103 793 024
Découverts bancaires - État de la situation financière		(741 361)	(20 999)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		**169 648 085**	**103 772 025**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(50 555 881)	(44 243 356)
Intérêts reçus		72 633 333	63 438 440
Intérêts payés		(5 587)	-
Dividendes reçus		465 034 200	400 218 820
Distributions payées		(64 515 093)	(60 355 051)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12	
Valeurs mobilières		199 772 446
Instruments financiers dérivés		1 598
		199 774 044
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	717 158
Produits à recevoir :		
Intérêts à recevoir		1 909 222
Total des actifs circulants		**202 400 424**
Passifs circulants		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)	
Instruments financiers dérivés		(3 309)
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges constatées		(41 950)
À payer sur achats d'investissements		(3 000 000)
Total des passifs circulants		**(3 045 259)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**199 355 165**

		31 mars 2026*
Valeur liquidative par action		
Catégorie non couverte en EUR (Acc)	5	25,35 EUR
Catégorie couverte en USD (Acc)	5	30,05 USD
Catégorie couverte en GBP (Dist)	5	22,04 GBP

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2 442 524
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(266 401)
Revenus divers		791
Total des revenus d'investissement		**2 176 914**
Charges opérationnelles	3	(194 339)
Bénéfice net pour la période financière avant charges financières et impôts		**1 982 575**
Coûts financiers		
Charges d'intérêts		(4 808)
Bénéfice pour la période financière avant impôts		**1 977 767**
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 977 767**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**1 977 767**
Transactions sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	197 635 081
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(257 683)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	197 377 398
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**199 355 165**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	**199 355 165**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 977 767**
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(196 772 446)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		1 711
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(194 792 968)**
Variation des montants à recevoir		(1 909 222)
Variation des montants à payer		41 950
Variation nette du fonds de roulement		**(1 867 272)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(196 660 240)**
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	197 635 081
Paiements pour rachats	5	(257 683)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**197 377 398**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**717 158**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**717 158**
Informations supplémentaires		
Intérêts reçus		538 222
Intérêts payés		(4 808)

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 100,21 % (mars 2025 : néant)		
	Instruments en actions – 0,14 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,14 %		
283 925	State Street Eur Government Liquidity Fund	283 925	0,14
	Total des instruments en actions	**283 925**	**0,14**
	Titres adossés à des actifs – 100,07 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 100,07 %		
2 000 000	3.377% Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC 22/10/2038	2 000 746	1,00
2 000 000	3.056% Aqueduct European CLO DAC 20/04/2034	1 995 848	1,00
2 400 000	3.398% Arbour CLO XV DAC 15/01/2040	2 392 630	1,20
3 000 000	3.366% ARES European CLO XXII DAC 15/07/2038	2 999 973	1,51
1 500 000	3.334% Armada Euro CLO II DAC 15/02/2037	1 498 497	0,75
3 000 000	3.366% Armada Euro CLO III DAC 15/10/2037	2 997 192	1,50
1 000 000	3.356% Armada Euro CLO IV DAC 15/01/2038	1 000 024	0,50
2 000 000	3.394% Armada Euro CLO IX DAC 30/10/2039	1 995 000	1,00
5 500 000	3.473% Aurium CLO VII DAC 15/10/2038	5 502 744	2,76
4 250 000	3.306% Avoca CLO XI DAC 15/10/2038	4 233 208	2,13
1 500 000	3.396% Avoca CLO XIV DAC 15/07/2039	1 500 000	0,75
3 000 000	3.296% Avoca CLO XXIX DAC 15/10/2038	2 980 956	1,50
3 000 000	3.296% Avoca CLO XXX DAC 15/04/2039	2 997 000	1,50
4 250 000	3.410% Bain Capital Euro CLO DAC 25/01/2038	4 262 542	2,14
4 500 000	3.360% BBAM European CLO IV DAC 26/10/2038	4 497 754	2,26
4 000 000	3.395% BBAM European CLO VII DAC 26/01/2039	3 996 692	2,00
5 000 000	3.246% Bilbao CLO II DAC 20/02/2040	4 972 450	2,49
2 000 000	2.906% BlackRock European CLO III DAC 19/07/2035	1 992 660	1,00
3 500 000	3.414% Bridgepoint CLO IX DAC 15/10/2039	3 496 500	1,75
2 000 000	3.226% Bridgepoint CLO VIII DAC 20/10/2037	1 985 370	1,00
4 500 000	3.398% Canyon Euro CLO DAC 15/10/2039	4 497 386	2,26
2 000 000	3.279% Capital Four CLO X DAC 25/10/2038	1 994 016	1,00

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 100,21 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Titres adossés à des actifs – 100,07 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 100,07 % (suite)		
3 000 000	3.339% Carlyle Euro CLO DAC 15/01/2040	2 994 252	1,50
3 500 000	3.256% Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 16/01/2039	3 491 233	1,75
3 100 000	3.218% CIFC European Funding CLO III DAC 15/01/2039	3 089 150	1,55
4 000 000	3.385% CIFC European Funding VII DAC 15/07/2039	4 002 600	2,01
3 000 000	3.414% Contego CLO XIV DAC 15/10/2037	2 989 494	1,50
4 000 000	3.309% CVC Cordatus Loan Fund XI DAC 15/10/2039	3 997 908	2,01
3 000 000	3.320% CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC 17/03/2039	2 998 284	1,50
5 500 000	3.323% CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC 15/01/2040	5 501 210	2,76
5 500 000	3.418% Elm Park CLO DAC 15/01/2038	5 486 008	2,75
2 000 000	3.366% Fair Oaks Loan Funding VI DAC 15/07/2039	2 001 212	1,00
4 000 000	3.016% Fidelity Grand Harbour CLO DAC 15/10/2034	3 984 120	2,00
3 200 000	3.326% Fidelity Grand Harbour CLO DAC 15/04/2038	3 197 350	1,60
3 250 000	2.983% Harvest CLO XXV DAC 21/10/2034	3 234 507	1,62
3 000 000	3.000% Henley CLO III DAC 25/12/2035	2 996 358	1,50
1 500 000	2.980% Henley CLO V DAC 25/10/2034	1 498 356	0,75
4 250 000	3.360% Henley CLO XIV DAC 25/03/2038	4 252 512	2,13
4 000 000	3.360% Jubilee CLO DAC 25/07/2039	4 004 284	2,01
3 000 000	1.000% Kettles Park CLO DAC 24/06/2039	3 000 000	1,51
1 500 000	2.950% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 DAC 25/10/2034	1 495 497	0,75
5 750 000	3.356% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7 DAC 18/10/2038	5 750 000	2,88
3 350 000	3.316% OCP Euro CLO DAC 18/10/2037	3 339 960	1,68
4 000 000	3.443% OCP Euro CLO DAC 15/07/2038	3 991 552	2,00
3 250 000	3.326% OCP Euro CLO DAC 20/10/2039	3 244 823	1,63
5 250 000	3.366% Palmer Square European CLO DAC 15/07/2038	5 253 181	2,64
3 000 000	3.346% Palmer Square European CLO DAC 15/04/2039	2 997 021	1,50
5 000 000	3.410% Penta CLO 11 DAC 15/01/2039	4 989 085	2,50
4 000 000	3.347% Penta CLO 20 DAC 15/10/2039	3 987 844	2,00
2 000 000	2.880% Penta CLO 9 DAC 25/07/2036	1 993 676	1,00
2 250 000	3.309% RRE 1 Loan Management DAC 15/10/2040	2 250 018	1,13

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 100,21 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Titres adossés à des actifs – 100,07 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 100,07 % (suite)		
4 200 000	3.326% RRE 2 Loan Management DAC 15/01/2041	4 202 520	2,11
4 500 000	3.346% RRE 27 Loan Management DAC 15/07/2040	4 496 625	2,26
2 500 000	2.951% Sculptor European CLO IX DAC 10/10/2034	2 491 078	1,25
6 000 000	3.362% Sculptor European CLO V DAC 15/10/2039	6 000 624	3,01
4 500 000	3.261% Sona Fios CLO I DAC 15/07/2038no	4 500 607	2,26
2 000 000	3.374% Sona Fios CLO V DAC 25/08/2038	1 996 984	1,00
5 000 000	3.377% Tikehau CLO IV DAC 15/10/2039	4 997 195	2,51
3 000 000	3.272% Voya Euro CLO IX DAC 15/10/2038	3 002 205	1,51
	Total des titres adossés à des actifs	**199 488 521**	**100,07**
	Total des valeurs mobilières	**199 772 446**	**100,21**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : néant)

Contrats de change à terme – (0,00 %) (mars 2025 : néant)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes EUR	% du Comp.
EUR	GBP	11 000	9 514	2 avril 2026	Societe Generale	111	0,00
EUR	GBP	11 000	9 513	2 avril 2026	Bank of Montreal	113	0,00
EUR	GBP	11 000	9 513	2 avril 2026	Morgan Stanley	113	0,00
EUR	GBP	41 333	35 887	2 avril 2026	Westpac Banking Corporation	260	0,00
EUR	GBP	41 334	35 888	2 avril 2026	Standard Chartered Bank	261	0,00
EUR	GBP	52 333	45 400	2 avril 2026	Barclays Bank	372	0,00
EUR	USD	42 668	49 045	2 avril 2026	Standard Chartered Bank	101	0,00
EUR	USD	42 666	49 010	2 avril 2026	Barclays Bank	130	0,00
EUR	USD	42 666	49 002	2 avril 2026	Societe Generale	137	0,00
GBP	EUR	36 292	42 000	2 avril 2026	Goldman Sachs	(464)	(0,00)
GBP	EUR	36 293	42 000	2 avril 2026	Barclays Bank	(463)	(0,00)
GBP	EUR	26 786	31 000	2 avril 2026	Westpac Banking Corporation	(344)	(0,00)
GBP	EUR	26 786	31 000	2 avril 2026	State Street Bank and Trust Company	(343)	(0,00)
GBP	EUR	9 506	11 000	2 avril 2026	HSBC Bank	(121)	(0,00)
GBP	EUR	9 507	11 000	2 avril 2026	Bank of Montreal	(119)	(0,00)
GBP	EUR	35 946	41 334	5 mai 2026	Standard Chartered Bank	(258)	(0,00)
GBP	EUR	35 945	41 333	5 mai 2026	Westpac Banking Corporation	(258)	(0,00)
GBP	EUR	35 945	41 333	5 mai 2026	Barclays Bank	(258)	(0,00)
USD	EUR	36 778	32 000	2 avril 2026	State Street Bank and Trust Company	(80)	(0,00)
USD	EUR	36 779	32 000	2 avril 2026	Barclays Bank	(79)	(0,00)
USD	EUR	36 779	32 000	2 avril 2026	Westpac Banking Corporation	(79)	(0,00)
USD	EUR	36 779	32 000	2 avril 2026	Goldman Sachs	(79)	(0,00)
USD	EUR	49 078	42 666	4 mai 2026	Societe Generale	(136)	(0,00)
USD	EUR	49 087	42 666	4 mai 2026	Barclays Bank	(128)	(0,00)
USD	EUR	49 121	42 668	4 mai 2026	Standard Chartered Bank	(100)	(0,00)
	Plus-values latentes sur contrats de change à terme					**1 598**	**0,00**
	Moins-values latentes sur contrats de change à terme					**(3 309)**	**(0,00)**
	Moins-values latentes nettes sur contrats de change à terme					**(1 711)**	**(0,00)**
	Total des instruments financiers dérivés					**(1 711)**	**(0,00)**

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	199 770 735	100,21
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : néant)	717 158	0,36
Autres passifs nets (mars 2025 : néant)	(1 132 728)	(0,57)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**199 355 165**	**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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	0,14
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	98,56
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres actifs	1,30
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 GBP	2025 GBP
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		144 767 400	250 530 994
		144 767 400	**250 530 994**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 119 177	3 040 293
Produits à recevoir :			
Intérêts à recevoir		2 641 943	4 133 169
À recevoir sur revenus de prêt de titres		-	2 874
Total des actifs circulants		**149 528 520**	**257 707 330**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(25 348)	(42 408)
Autres montants à payer		(1 567)	-
À payer sur achats d'investissements		(1 836 997)	(2 536 839)
Total des passifs circulants		**(1 863 912)**	**(2 579 247)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**147 664 608**	**255 128 083**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	28,87 GBP	28,91 GBP	28,81 GBP

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 GBP	2025 GBP
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		9 305 717	12 756 216
Revenus sur prêt de titres	13	35 084	48 196
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	756 714	713 020
Revenus d'intérêts bancaires		98 264	119 266
Revenus divers		13 365	9 050
Total des revenus d'investissement		**10 209 144**	**13 645 748**
Charges opérationnelles	3	(386 128)	(532 697)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**9 823 016**	**13 113 051**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(8 314 670)	(12 246 493)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**1 508 346**	**866 558**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	1 907	11
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 510 253**	**866 569**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 GBP	2025 GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	255 128 083	260 677 351
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**1 510 253**	**866 569**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	40 089 741	111 802 423
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(149 063 469)	(118 218 260)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(108 973 728)	(6 415 837)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(107 463 475)**	**(5 549 268)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**147 664 608**	**255 128 083**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 GBP	2025 GBP
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 510 253**	**866 569**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		105 063 752	4 875 216
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**106 574 005**	**5 741 785**
Variation des montants à recevoir		1 494 100	86 304
Variation des montants à payer		(15 493)	(9 071)
Variation nette du fonds de roulement		**1 478 607**	**77 233**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**108 052 612**	**5 819 018**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	40 089 741	111 802 423
Paiements pour rachats	5	(149 063 469)	(118 218 260)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(108 973 728)**	**(6 415 837)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(921 116)**	**(596 819)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 040 293	3 637 112
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**2 119 177**	**3 040 293**
Informations supplémentaires			
Impôts reçus		1 907	11
Intérêts reçus		9 338 973	10 278 916
Distributions payées		(8 314 670)	(12 246 493)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %)		
	Livre sterling – 98,04 %		
250 000	3.500% A2Dominion Housing Group Ltd. 15/11/2028	237 768	0,16
300 000	3.375% Abertis Infraestructuras SA 27/11/2026	296 982	0,20
600 000	5.250% ABN AMRO Bank NV 26/05/2026	600 354	0,41
400 000	5.125% ABN AMRO Bank NV 22/02/2028	400 056	0,27
300 000	4.750% ABN AMRO Bank NV 24/10/2029	297 534	0,20
500 000	4.625% ABN AMRO Bank NV 08/11/2030	486 305	0,33
216 000	6.250% ABP Finance PLC 14/12/2026	217 877	0,15
300 000	4.750% Ageas SA 01/12/2028	297 402	0,20
200 000	6.000% Aldermore Group PLC 01/10/2035	196 310	0,13
600 000	4.125% Alphabet, Inc. 13/02/2029	589 794	0,40
380 000	5.000% America Movil SAB de CV 27/10/2026	380 072	0,26
450 000	5.750% America Movil SAB de CV 28/06/2030	458 703	0,31
275 000	0.750% American Honda Finance Corp. 25/11/2026	267 919	0,18
480 000	1.500% American Honda Finance Corp. 19/10/2027	453 960	0,31
250 000	5.600% American Honda Finance Corp. 06/09/2030	251 735	0,17
375 000	5.500% Amgen, Inc. 07/12/2026	376 661	0,26
500 000	4.000% Amgen, Inc. 13/09/2029	484 865	0,33
270 000	2.000% Anglian Water Osprey Financing PLC 31/07/2028	247 420	0,17
220 000	2.625% Anglian Water Services Financing PLC 15/06/2027	212 788	0,14
200 000	4.500% Anglian Water Services Financing PLC 05/10/2027	196 796	0,13
250 000	2.750% Anglian Water Services Financing PLC 26/10/2029	228 405	0,15
200 000	3.375% Anglo American Capital PLC 11/03/2029	190 490	0,13
100 000	2.250% Anheuser-Busch InBev SA 24/05/2029	92 802	0,06
500 000	3.500% APA Infrastructure Ltd. 22/03/2030	464 855	0,32
625 000	3.050% Apple, Inc. 31/07/2029	594 899	0,40
400 000	3.000% Aroundtown SA 16/10/2029	360 388	0,24
150 000	3.000% Assura Financing PLC 19/07/2028	141 341	0,10
350 000	1.500% Assura Financing PLC 15/09/2030	293 517	0,20
680 000	2.900% AT&T, Inc. 04/12/2026	670 623	0,45
350 000	5.500% AT&T, Inc. 15/03/2027	350 542	0,24
450 000	4.375% AT&T, Inc. 14/09/2029	437 737	0,30
225 000	5.150% Athene Global Funding 28/07/2027	223 713	0,15
400 000	1.750% Athene Global Funding 24/11/2027	376 432	0,26

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
100 000	1.875% Athene Global Funding 30/11/2028	90 795	0,06
400 000	5.146% Athene Global Funding 01/11/2029	392 208	0,27
370 000	1.809% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16/09/2031	364 750	0,25
110 000	6.125% Aviva PLC 14/11/2036	110 593	0,08
200 000	4.375% Aviva PLC 12/09/2049	191 586	0,13
400 000	5.125% Aviva PLC 04/06/2050	390 368	0,26
300 000	1.875% Babcock International Group PLC 05/10/2026	295 584	0,20
300 000	3.104% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 15/07/2031	298 332	0,20
200 000	8.250% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 30/11/2033	211 720	0,14
300 000	5.000% Banco de Sabadell SA 13/10/2029	298 794	0,20
400 000	1.750% Banco Santander SA 17/02/2027	389 180	0,26
500 000	4.750% Banco Santander SA 30/08/2028	496 810	0,34
200 000	5.500% Banco Santander SA 11/06/2029	201 539	0,14
300 000	5.125% Banco Santander SA 25/01/2030	299 649	0,20
400 000	4.625% Banco Santander SA 17/11/2030	390 856	0,26
300 000	5.375% Banco Santander SA 17/01/2031	301 986	0,20
300 000	5.625% Banco Santander SA 27/01/2031	302 199	0,20
700 000	2.250% Banco Santander SA 04/10/2032	671 496	0,46
100 000	4.250% Bank of America Corp. 10/12/2026	99 735	0,07
850 000	7.000% Bank of America Corp. 31/07/2028	885 921	0,60
625 000	1.667% Bank of America Corp. 02/06/2029	581 962	0,39
600 000	3.584% Bank of America Corp. 27/04/2031	564 534	0,38
270 000	7.594% Bank of Ireland Group PLC 06/12/2032	277 622	0,19
150 000	1.000% Bank of Montreal 09/09/2026	147 815	0,10
500 000	5.125% Bank of Montreal 10/10/2028	501 120	0,34
250 000	4.875% Bank of Montreal 01/10/2031	246 940	0,17
200 000	2.875% Bank of Nova Scotia 03/05/2027	195 568	0,13
400 000	5.000% Bank of Nova Scotia 14/01/2029	398 848	0,27
300 000	1.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 16/07/2026	296 994	0,20
200 000	1.500% Banque Federative du Credit Mutuel SA 07/10/2026	196 838	0,13
200 000	0.875% Banque Federative du Credit Mutuel SA 07/12/2027	186 724	0,13
500 000	5.375% Banque Federative du Credit Mutuel SA 25/05/2028	502 430	0,34

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
700 000	5.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 22/10/2029	695 989	0,47
600 000	4.500% Banque Federative du Credit Mutuel SA 22/10/2030	580 650	0,39
200 000	5.750% Barclays Bank PLC 14/09/2026	200 760	0,14
300 000	3.000% Barclays PLC 08/05/2026	299 403	0,20
875 000	3.250% Barclays PLC 12/02/2027	862 374	0,58
800 000	7.090% Barclays PLC 06/11/2029	831 640	0,56
850 000	6.369% Barclays PLC 31/01/2031	873 409	0,59
727 000	8.407% Barclays PLC 14/11/2032	757 374	0,51
150 000	4.000% BAT International Finance PLC 04/09/2026	149 565	0,10
320 000	2.250% BAT International Finance PLC 26/06/2028	300 227	0,20
275 000	2.375% Bazalgette Finance PLC 29/11/2027	261 709	0,18
100 000	4.875% Blackstone Private Credit Fund 14/04/2026	99 930	0,07
314 000	2.625% Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 20/10/2028	292 802	0,20
300 000	5.500% BMW International Investment BV 06/06/2026	300 615	0,20
100 000	5.000% BMW International Investment BV 24/01/2028	99 992	0,07
300 000	4.750% BMW International Investment BV 04/09/2030	295 617	0,20
600 000	1.875% BNP Paribas SA 14/12/2027	568 032	0,38
400 000	2.875% BNP Paribas SA 24/02/2029	374 304	0,25
500 000	6.000% BNP Paribas SA 18/08/2029	509 905	0,35
500 000	2.000% BNP Paribas SA 24/05/2031	497 440	0,34
400 000	6.318% BNP Paribas SA 15/11/2035	407 544	0,28
200 000	5.500% Bouygues SA 06/10/2026	200 688	0,14
100 000	2.274% BP Capital Markets PLC 03/07/2026	99 352	0,07
850 000	4.250% BP Capital Markets PLC (Perpetual)	837 675	0,57
400 000	6.000% BP Capital Markets PLC (Perpetual)	399 636	0,27
300 000	1.375% BPCE SA 23/12/2026	293 022	0,20
100 000	6.000% BPCE SA 29/09/2028	100 946	0,07
500 000	5.250% BPCE SA 16/04/2029	493 865	0,33
500 000	6.125% BPCE SA 24/05/2029	507 130	0,34
300 000	4.875% BPCE SA 22/10/2030	295 830	0,20
400 000	5.250% BPCE SA 22/10/2030	396 336	0,27
400 000	5.375% BPCE SA 22/10/2031	395 117	0,27
100 000	2.500% BPCE SA 30/11/2032	95 151	0,06
200 000	2.375% British Land Co. PLC 14/09/2029	181 502	0,12
470 000	5.750% British Telecommunications PLC 07/12/2028	476 871	0,32
200 000	2.600% Brown-Forman Corp. 07/07/2028	190 170	0,13
300 000	1.500% Bunzl Finance PLC 30/10/2030	255 516	0,17
200 000	5.250% Bunzl Finance PLC 18/03/2031	198 522	0,13
300 000	5.750% Burberry Group PLC 20/06/2030	300 009	0,20
300 000	6.000% CA Auto Bank SpA 06/12/2026	301 764	0,20
600 000	2.125% Cadent Finance PLC 22/09/2028	558 648	0,38
300 000	3.500% CaixaBank SA 06/04/2028	295 170	0,20
400 000	4.750% CaixaBank SA 29/11/2031	388 732	0,26
400 000	6.875% CaixaBank SA 25/10/2033	411 392	0,28
500 000	5.720% Caterpillar Financial Services Corp. 17/08/2026	502 225	0,34
120 000	4.620% Caterpillar Financial Services Corp. 28/02/2028	119 479	0,08
300 000	4.375% Centrica PLC 13/03/2029	294 267	0,20
100 000	4.625% Cie de Saint-Gobain SA 09/10/2029	98 452	0,07
550 000	5.150% Citigroup, Inc. 21/05/2026	550 104	0,37
275 000	1.750% Citigroup, Inc. 23/10/2026	270 333	0,18
200 000	4.500% Citigroup, Inc. 03/03/2031	192 838	0,13
200 000	2.000% CK Hutchison Group Telecom Finance SA 17/10/2027	190 308	0,13
200 000	2.625% Clarion Funding PLC 18/01/2029	186 714	0,13
300 000	2.750% Close Brothers Finance PLC 19/10/2026	295 608	0,20
200 000	1.625% Close Brothers Finance PLC 03/12/2030	165 206	0,11
200 000	7.750% Close Brothers Group PLC 14/06/2028	206 766	0,14
500 000	1.500% Comcast Corp. 20/02/2029	452 158	0,31
500 000	5.500% Comcast Corp. 23/11/2029	503 450	0,34
300 000	5.000% Commerzbank AG 15/10/2031	293 427	0,20
200 000	8.625% Commerzbank AG 28/02/2033	209 792	0,14
125 000	3.850% Compass Group PLC 26/06/2026	124 823	0,08
200 000	2.000% Compass Group PLC 03/07/2029	184 088	0,12
500 000	1.875% Cooperatieve Rabobank UA 12/07/2028	480 255	0,33
300 000	4.875% Cooperatieve Rabobank UA 17/04/2029	298 185	0,20
795 000	4.625% Cooperatieve Rabobank UA 23/05/2029	778 066	0,53
200 000	4.875% Cooperatieve Rabobank UA 01/11/2030	198 242	0,13
300 000	6.000% Co-Operative Bank Holdings PLC 06/04/2027	300 000	0,20
100 000	9.500% Co-Operative Bank Holdings PLC 24/05/2028	104 853	0,07

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
200 000	5.125% Corebridge Global Funding 09/12/2029	199 384	0,14
384 000	7.000% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 07/11/2027	388 635	0,26
200 000	5.579% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 19/09/2028	201 060	0,14
200 000	5.875% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 12/03/2030	202 746	0,14
200 000	2.000% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 20/12/2030	171 862	0,12
200 000	11.750% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 22/05/2034	229 060	0,16
115 000	5.876% CPUK Finance Ltd. 28/08/2027	115 781	0,08
320 000	3.690% CPUK Finance Ltd. 28/02/2047	305 814	0,21
300 000	5.940% CPUK Finance Ltd. 28/02/2047	304 719	0,21
400 000	5.750% Credit Agricole SA 29/11/2027	402 288	0,27
300 000	5.375% Credit Agricole SA 15/01/2029	300 642	0,20
600 000	4.875% Credit Agricole SA 23/10/2029	594 744	0,40
500 000	6.375% Credit Agricole SA 14/06/2031	516 685	0,35
300 000	1.874% Credit Agricole SA 09/12/2031	293 325	0,20
400 000	5.750% Credit Agricole SA 09/11/2034	400 808	0,27
600 000	6.000% Credit Agricole SA 22/10/2035	604 848	0,41
300 000	4.125% Crh Finance U.K. PLC 02/12/2029	290 121	0,20
650 000	4.625% Danske Bank AS 13/04/2027	649 928	0,44
495 000	2.250% Danske Bank AS 14/01/2028	484 600	0,33
150 000	6.500% Danske Bank AS 23/08/2028	152 691	0,10
200 000	5.250% Danske Bank AS 04/10/2031	199 532	0,14
300 000	1.875% Deutsche Bank AG 22/12/2028	283 380	0,19
400 000	5.000% Deutsche Bank AG 26/02/2029	397 344	0,27
500 000	6.125% Deutsche Bank AG 12/12/2030	510 765	0,35
250 000	8.875% Deutsche Telekom International Finance BV 27/11/2028	273 843	0,19
150 000	2.250% Deutsche Telekom International Finance BV 13/04/2029	139 488	0,09
100 000	7.625% Deutsche Telekom International Finance BV 15/06/2030	109 922	0,07
510 000	1.750% Diageo Finance PLC 12/10/2026	502 437	0,34
200 000	2.375% Diageo Finance PLC 08/06/2028	190 032	0,13
100 000	2.875% Diageo Finance PLC 27/03/2029	94 654	0,06
225 000	3.300% Digital Stout Holding LLC 19/07/2029	210 269	0,14
450 000	3.750% Digital Stout Holding LLC 17/10/2030	417 649	0,28
525 000	4.000% DNB Bank ASA 17/08/2027	523 630	0,35
200 000	2.875% DS Smith PLC 26/07/2029	184 884	0,13
300 000	6.015% DWR Cymru Financing U.K. PLC 31/03/2028	303 825	0,21
550 000	6.250% E.ON International Finance BV 03/06/2030	573 523	0,39
200 000	1.162% East Japan Railway Co. 15/09/2028	183 176	0,12
300 000	1.000% ENEL Finance International NV 20/10/2027	281 835	0,19
600 000	2.875% ENEL Finance International NV 11/04/2029	562 572	0,38
400 000	7.000% Engie SA 30/10/2028	418 572	0,28
200 000	1.415% ENW Finance PLC 30/07/2030	171 826	0,12
200 000	6.375% Equitable Financial Life Global Funding 02/06/2028	204 032	0,14
200 000	4.875% Federation des Caisses Desjardins du Quebec 08/10/2030	197 524	0,13
200 000	1.246% Folio Residential Finance No. 1 PLC 31/10/2037	187 466	0,13
300 000	6.860% Ford Motor Credit Co. LLC 05/06/2026	300 873	0,20
300 000	5.625% Ford Motor Credit Co. LLC 09/10/2028	298 530	0,20
150 000	5.780% Ford Motor Credit Co. LLC 30/04/2030	148 043	0,10
150 000	2.500% Gatwick Funding Ltd. 15/04/2032	135 086	0,09
328 000	5.150% General Motors Financial Co., Inc. 15/08/2026	328 367	0,22
100 000	1.550% General Motors Financial Co., Inc. 30/07/2027	95 544	0,07
300 000	5.500% General Motors Financial Co., Inc. 12/01/2030	300 453	0,20
100 000	3.375% GlaxoSmithKline Capital PLC 20/12/2027	97 653	0,07
700 000	1.250% GlaxoSmithKline Capital PLC 12/10/2028	641 340	0,43
450 000	1.500% Goldman Sachs Group, Inc. 07/12/2027	424 179	0,29
500 000	7.250% Goldman Sachs Group, Inc. 10/04/2028	519 720	0,35
525 000	3.125% Goldman Sachs Group, Inc. 25/07/2029	493 085	0,33
674 000	3.625% Goldman Sachs Group, Inc. 29/10/2029	649 439	0,44
300 000	1.875% Goldman Sachs Group, Inc. 16/12/2030	258 963	0,18
345 000	3.375% Grainger PLC 24/04/2028	330 061	0,22
150 000	3.000% Grainger PLC 03/07/2030	135 068	0,09
150 000	2.875% Haleon U.K. Capital PLC 29/10/2028	142 400	0,10
100 000	2.625% Heathrow Funding Ltd. 16/03/2028	94 553	0,06

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
560 000	6.750% Heathrow Funding Ltd. 03/12/2028	565 942	0,38
400 000	2.750% Heathrow Funding Ltd. 13/10/2031	366 602	0,25
300 000	1.250% Henkel AG & Co. KGaA 30/09/2026	295 380	0,20
100 000	6.000% Hiscox Ltd. 22/09/2027	100 841	0,07
925 000	1.750% HSBC Holdings PLC 24/07/2027	916 740	0,62
350 000	5.750% HSBC Holdings PLC 20/12/2027	351 673	0,24
912 000	3.000% HSBC Holdings PLC 22/07/2028	887 868	0,60
397 000	2.625% HSBC Holdings PLC 16/08/2028	375 471	0,25
400 000	6.750% HSBC Holdings PLC 11/09/2028	411 328	0,28
500 000	3.000% HSBC Holdings PLC 29/05/2030	466 860	0,32
750 000	6.800% HSBC Holdings PLC 14/09/2031	789 832	0,54
900 000	8.201% HSBC Holdings PLC 16/11/2034	969 858	0,66
150 000	5.625% Hutchison Whampoa Finance U.K. PLC 24/11/2026	150 779	0,10
100 000	3.125% IG Group Holdings PLC 18/11/2028	93 831	0,06
300 000	6.125% IG Group Holdings PLC 22/10/2030	302 343	0,21
323 000	6.500% Inchcape PLC 09/06/2028	328 468	0,22
405 000	3.125% Informa PLC 05/07/2026	403 198	0,27
600 000	1.125% ING Groep NV 07/12/2028	561 708	0,38
400 000	4.875% ING Groep NV 02/10/2029	397 364	0,27
600 000	6.250% ING Groep NV 20/05/2033	607 422	0,41
300 000	2.125% InterContinental Hotels Group PLC 24/08/2026	296 949	0,20
300 000	3.375% InterContinental Hotels Group PLC 08/10/2028	285 729	0,19
200 000	7.375% International Distribution Services PLC 14/09/2030	208 140	0,14
450 000	6.500% Intesa Sanpaolo SpA 14/03/2029	460 512	0,31
150 000	2.500% Intesa Sanpaolo SpA 15/01/2030	136 652	0,09
330 000	5.148% Intesa Sanpaolo SpA 10/06/2030	323 944	0,22
300 000	1.875% Investec PLC 16/07/2028	286 656	0,19
350 000	9.125% Investec PLC 06/03/2033	369 869	0,25
200 000	5.125% J Sainsbury PLC 29/06/2030	200 466	0,14
300 000	5.125% John Deere Bank SA 18/10/2028	302 484	0,21
400 000	3.500% JPMorgan Chase & Co. 18/12/2026	396 808	0,27
200 000	1.250% KBC Group NV 21/09/2027	196 880	0,13
400 000	5.500% KBC Group NV 20/09/2028	401 716	0,27
300 000	6.151% KBC Group NV 19/03/2034	305 205	0,21
300 000	5.125% Kering SA 23/11/2026	300 564	0,20
300 000	5.750% Koninklijke KPN NV 17/09/2029	306 822	0,21
300 000	4.125% Kraft Heinz Foods Co. 01/07/2027	295 647	0,20
250 000	2.375% Land Securities Capital Markets PLC 29/03/2029	243 063	0,16
200 000	2.399% Land Securities Capital Markets PLC 08/02/2031	185 234	0,13
300 000	1.375% Leeds Building Society 06/10/2027	283 890	0,19
150 000	5.500% Leeds Building Society 30/01/2031	150 131	0,10
250 000	5.125% Legal & General Group PLC 14/11/2048	246 935	0,17
400 000	3.750% Legal & General Group PLC 26/11/2049	374 940	0,25
400 000	4.500% Legal & General Group PLC 01/11/2050	379 592	0,26
100 000	3.375% Liberty Living Finance PLC 28/11/2029	92 990	0,06
450 000	2.000% Lloyds Banking Group PLC 12/04/2028	436 059	0,30
300 000	5.250% Lloyds Banking Group PLC 04/10/2030	299 814	0,20
500 000	5.250% Lloyds Banking Group PLC 16/10/2031	496 420	0,34
120 000	1.985% Lloyds Banking Group PLC 15/12/2031	118 300	0,08
650 000	6.625% Lloyds Banking Group PLC 02/06/2033	662 818	0,45
1 000 000	2.707% Lloyds Banking Group PLC 03/12/2035	876 910	0,59
400 000	2.625% London & Quadrant Housing Trust 28/02/2028	380 048	0,26
200 000	2.250% London & Quadrant Housing Trust 20/07/2029	181 244	0,12
200 000	6.125% London Power Networks PLC 07/06/2027	202 412	0,14
400 000	2.625% London Power Networks PLC 01/03/2029	374 408	0,25
400 000	1.625% London Stock Exchange Group PLC 06/04/2030	352 564	0,24
300 000	4.500% LondonMetric Property PLC 10/12/2029	291 849	0,20
300 000	4.500% LSEG Finance PLC 19/10/2028	296 770	0,20
600 000	1.125% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 11/02/2027	581 790	0,39
100 000	4.080% Macquarie Group Ltd. 31/05/2029	96 937	0,07
100 000	1.375% MassMutual Global Funding II 15/12/2026	97 741	0,07
500 000	5.000% MassMutual Global Funding II 12/12/2027	498 485	0,34
275 000	4.625% MassMutual Global Funding II 05/10/2029	270 207	0,18

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
320 000	3.125% McKesson Corp. 17/02/2029	304 435	0,21
100 000	4.700% Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 10/10/2030	98 089	0,07
400 000	5.625% Mercedes-Benz International Finance BV 17/08/2026	401 544	0,27
100 000	5.000% Mercedes-Benz International Finance BV 12/07/2027	99 863	0,07
400 000	5.125% Mercedes-Benz International Finance BV 17/01/2028	399 964	0,27
400 000	3.500% Metropolitan Life Global Funding I 30/09/2026	397 828	0,27
450 000	4.500% Metropolitan Life Global Funding I 09/07/2027	447 102	0,30
200 000	0.625% Metropolitan Life Global Funding I 08/12/2027	185 904	0,13
270 000	1.625% Metropolitan Life Global Funding I 12/10/2028	248 654	0,17
500 000	1.625% Metropolitan Life Global Funding I 21/09/2029	446 220	0,30
500 000	5.000% Metropolitan Life Global Funding I 10/01/2030	499 440	0,34
200 000	4.500% Metropolitan Life Global Funding I 12/11/2030	195 422	0,13
100 000	5.105% Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 27/02/2028	99 752	0,07
400 000	5.628% Mizuho Financial Group, Inc. 13/06/2028	404 388	0,27
720 000	2.625% Morgan Stanley 09/03/2027	705 370	0,48
200 000	3.750% Motability Operations Group PLC 16/07/2026	199 466	0,14
375 000	4.375% Motability Operations Group PLC 08/02/2027	372 769	0,25
150 000	1.750% Motability Operations Group PLC 03/07/2029	135 291	0,09
200 000	5.625% Motability Operations Group PLC 29/11/2030	204 286	0,14
450 000	1.699% National Australia Bank Ltd. 15/09/2031	443 196	0,30
200 000	1.375% National Gas Transmission PLC 07/02/2031	167 476	0,11
250 000	3.500% National Grid Electricity Distribution PLC 16/10/2026	248 238	0,17
200 000	5.875% National Grid Electricity Distribution South West PLC 25/03/2027	201 032	0,14
220 000	2.375% National Grid Electricity Distribution South West PLC 16/05/2029	203 819	0,14
200 000	1.375% National Grid Electricity Transmission PLC 16/09/2026	197 064	0,13
250 000	4.000% National Grid Electricity Transmission PLC 08/06/2027	246 575	0,17
150 000	1.125% National Grid Electricity Transmission PLC 07/07/2028	137 429	0,09
250 000	3.000% Nationwide Building Society 06/05/2026	249 615	0,17
400 000	4.000% Nationwide Building Society 03/09/2027	398 592	0,27
500 000	6.178% Nationwide Building Society 07/12/2027	504 175	0,34
250 000	3.250% Nationwide Building Society 20/01/2028	242 120	0,16
437 000	6.125% Nationwide Building Society 21/08/2028	446 710	0,30
250 000	2.625% Nationwide Building Society 19/08/2031	249 035	0,17
210 000	1.375% Nats En Route PLC 31/03/2031	188 538	0,13
400 000	2.057% NatWest Group PLC 09/11/2028	381 168	0,26
550 000	3.619% NatWest Group PLC 29/03/2029	533 522	0,36
600 000	4.758% NatWest Group PLC 10/11/2031	582 930	0,40
700 000	2.105% NatWest Group PLC 28/11/2031	691 068	0,47
500 000	7.416% NatWest Group PLC 06/06/2033	516 530	0,35
350 000	5.642% NatWest Group PLC 17/10/2034	348 915	0,24
375 000	6.625% NatWest Markets PLC 22/06/2026	376 504	0,26
600 000	6.375% NatWest Markets PLC 08/11/2027	611 178	0,41
355 000	5.000% NatWest Markets PLC 18/11/2029	352 472	0,24
350 000	4.500% Nestle Capital Corp. 22/03/2029	347 805	0,24
325 000	5.250% Nestle Holdings, Inc. 21/09/2026	326 082	0,22
200 000	2.125% Nestle Holdings, Inc. 04/04/2027	194 880	0,13
545 000	1.250% New York Life Global Funding 17/12/2026	532 263	0,36
425 000	1.500% New York Life Global Funding 15/07/2027	407 358	0,28
100 000	0.750% New York Life Global Funding 14/12/2028	89 802	0,06
500 000	4.950% New York Life Global Funding 07/12/2029	500 870	0,34
275 000	3.500% NewRiver REIT PLC 07/03/2028	263 428	0,18
200 000	3.625% Next Group PLC 18/05/2028	193 880	0,13
250 000	4.750% Nordea Bank Abp 25/02/2029	247 670	0,17
200 000	4.500% Nordea Bank Abp 12/10/2029	196 558	0,13
400 000	1.625% Nordea Bank Abp 09/12/2032	378 604	0,26
275 000	4.875% Northern Gas Networks Finance PLC 30/06/2027	273 853	0,19
125 000	1.625% Northumbrian Water Finance PLC 11/10/2026	122 894	0,08
300 000	2.375% Northumbrian Water Finance PLC 05/10/2027	286 914	0,19
300 000	4.500% Northumbrian Water Finance PLC 14/02/2031	285 554	0,19

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
300 000	4.880% Northwestern Mutual Global Funding 12/12/2029	297 915	0,20
200 000	4.700% Northwestern Mutual Global Funding 28/10/2030	196 144	0,13
300 000	2.875% Notting Hill Genesis 31/01/2029	280 197	0,19
270 000	1.375% OP Corporate Bank PLC 04/09/2026	266 450	0,18
400 000	8.125% Orange SA 20/11/2028	429 376	0,29
150 000	9.500% OSB Group PLC 07/09/2028	158 247	0,11
375 000	8.875% OSB Group PLC 16/01/2030	407 602	0,28
200 000	9.993% OSB Group PLC 27/07/2033	215 910	0,15
300 000	5.000% Pacific Life Global Funding II 12/01/2028	299 274	0,20
275 000	5.375% Pacific Life Global Funding II 30/11/2028	276 452	0,19
300 000	3.750% Pearson Funding PLC 04/06/2030	281 694	0,19
300 000	5.625% Pension Insurance Corp. PLC 20/09/2030	294 876	0,20
200 000	3.200% PepsiCo, Inc. 22/07/2029	191 202	0,13
200 000	3.625% Places for People Homes Ltd. 22/11/2028	191 638	0,13
220 000	7.125% Porterbrook Rail Finance Ltd. 20/10/2026	222 413	0,15
150 000	4.625% Porterbrook Rail Finance Ltd. 04/04/2029	147 405	0,10
200 000	8.625% Principality Building Society 12/07/2028	213 532	0,14
250 000	1.800% Procter & Gamble Co. 03/05/2029	230 555	0,16
250 000	2.250% Prologis LP 30/06/2029	229 983	0,16
300 000	5.248% Protective Life Global Funding 13/01/2028	300 186	0,20
300 000	4.803% Protective Life Global Funding 01/11/2030	294 663	0,20
100 000	5.875% Prudential Funding Asia PLC 11/05/2029	101 824	0,07
200 000	2.500% QBE Insurance Group Ltd. 13/09/2038	187 370	0,13
350 000	3.375% Quadgas Finance PLC 17/09/2029	323 956	0,22
200 000	8.625% Quilter PLC 18/04/2033	209 436	0,14
200 000	6.125% Real Finance Bonds No. 3 PLC 13/11/2028	203 290	0,14
175 000	1.875% Realty Income Corp. 14/01/2027	170 646	0,12
200 000	1.125% Realty Income Corp. 13/07/2027	189 936	0,13
275 000	5.000% Realty Income Corp. 15/10/2029	272 652	0,18
300 000	1.625% Realty Income Corp. 15/12/2030	253 497	0,17
400 000	4.000% Rio Tinto Finance PLC 11/12/2029	386 240	0,26
250 000	3.375% Rolls-Royce PLC 18/06/2026	249 055	0,17
400 000	5.750% Rolls-Royce PLC 15/10/2027	403 440	0,27
400 000	3.375% Rothesay Life PLC 12/07/2026	398 004	0,27
150 000	1.000% Royal Bank of Canada 09/09/2026	147 726	0,10
275 000	3.625% Royal Bank of Canada 14/06/2027	270 724	0,18
625 000	5.000% Royal Bank of Canada 24/01/2028	624 475	0,42
350 000	4.875% Royal Bank of Canada 01/11/2030	346 346	0,23
200 000	5.100% Royal Bank of Canada 10/10/2031	198 560	0,13
300 000	1.625% Sage Group PLC 25/02/2031	251 529	0,17
422 000	7.098% Santander U.K. Group Holdings PLC 16/11/2027	427 486	0,29
250 000	2.421% Santander U.K. Group Holdings PLC 17/01/2029	237 810	0,16
550 000	7.482% Santander U.K. Group Holdings PLC 29/08/2029	576 174	0,39
300 000	3.875% Santander U.K. PLC 15/10/2029	288 246	0,20
350 000	3.875% Scentre Group Trust 1 16/07/2026	348 974	0,24
105 000	6.346% Schroders PLC 18/07/2034	107 123	0,07
175 000	3.250% Scotland Gas Networks PLC 08/03/2027	172 190	0,12
300 000	1.500% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2028	280 947	0,19
150 000	2.375% Segro PLC 11/10/2029	136 857	0,09
300 000	6.250% Severn Trent Utilities Finance PLC 07/06/2029	309 792	0,21
400 000	1.000% Shell International Finance BV 10/12/2030	340 396	0,23
325 000	5.500% Skandinaviska Enskilda Banken AB 01/06/2026	325 469	0,22
175 000	6.250% Skipton Building Society Charitable Foundation 25/04/2029	178 264	0,12
100 000	6.000% Sky Ltd. 21/05/2027	101 154	0,07
170 000	4.000% Sky Ltd. 26/11/2029	162 955	0,11
300 000	1.250% Societe Generale SA 07/12/2027	281 238	0,19
400 000	5.750% Societe Generale SA 22/01/2032	401 376	0,27
300 000	4.875% Society of Lloyd's 07/02/2047	298 257	0,20
200 000	1.750% Sodexo SA 26/06/2028	185 692	0,13
300 000	5.625% South Eastern Power Networks PLC 30/09/2030	306 624	0,21
200 000	4.875% Southern Gas Networks PLC 21/03/2029	199 490	0,14
180 000	5.875% SP Distribution PLC 17/07/2026	180 589	0,12
300 000	4.875% SP Manweb PLC 20/09/2027	298 869	0,20
250 000	8.375% SSE PLC 20/11/2028	269 745	0,18

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
490 000	3.740% SSE PLC (Perpetual)	489 407	0,33
375 000	5.867% Standard Life PLC 13/06/2029	376 030	0,25
350 000	4.625% Svenska Handelsbanken AB 23/08/2032	346 549	0,23
200 000	1.625% SW Finance I PLC 30/03/2027	191 840	0,13
275 000	2.375% SW Finance I PLC 28/05/2028	255 538	0,17
200 000	6.192% SW Finance I PLC 31/03/2029	202 132	0,14
500 000	5.750% SW Finance I PLC 19/11/2030	489 735	0,33
120 000	1.375% Swedbank AB 08/12/2027	117 329	0,08
200 000	5.875% Swedbank AB 24/05/2029	203 230	0,14
400 000	4.875% Swedbank AB 11/10/2030	397 988	0,27
400 000	7.272% Swedbank AB 15/11/2032	411 828	0,28
200 000	5.445% Telefonica Emisiones SA 08/10/2029	200 880	0,14
300 000	1.875% Tesco Corporate Treasury Services PLC 02/11/2028	277 527	0,19
350 000	2.750% Tesco Corporate Treasury Services PLC 27/04/2030	317 895	0,22
770 000	2.875% Toronto-Dominion Bank 05/04/2027	753 992	0,51
200 000	5.288% Toronto-Dominion Bank 11/01/2028	200 576	0,14
300 000	1.660% TotalEnergies Capital International SA 22/07/2026	297 315	0,20
350 000	3.920% Toyota Finance Australia Ltd. 28/06/2027	345 229	0,23
350 000	4.625% Toyota Finance Australia Ltd. 29/03/2028	347 161	0,24
400 000	0.750% Toyota Motor Credit Corp. 19/11/2026	390 356	0,26
250 000	5.625% Toyota Motor Credit Corp. 23/10/2028	254 050	0,17
175 000	4.625% Toyota Motor Finance Netherlands BV 08/06/2026	174 984	0,12
250 000	4.750% Toyota Motor Finance Netherlands BV 22/10/2029	247 710	0,17
230 000	2.625% TP ICAP Finance PLC 18/11/2028	212 518	0,14
100 000	7.875% TP ICAP Finance PLC 17/04/2030	105 762	0,07
300 000	5.625% Traton Finance Luxembourg SA 16/01/2029	300 024	0,20
600 000	7.000% UBS Group AG 30/09/2027	606 360	0,41
650 000	2.250% UBS Group AG 09/06/2028	628 836	0,43
200 000	1.875% UBS Group AG 03/11/2029	184 022	0,12
200 000	2.125% UBS Group AG 15/11/2029	185 018	0,13
475 000	1.500% Unilever PLC 22/07/2026	470 853	0,32
100 000	2.125% Unilever PLC 28/02/2028	95 464	0,06
200 000	1.875% Unilever PLC 15/09/2029	183 044	0,12
200 000	3.500% UNITE Group PLC 15/10/2028	190 792	0,13
200 000	0.875% United Utilities Water Finance PLC 28/10/2029	173 416	0,12
300 000	2.625% United Utilities Water Finance PLC 12/02/2031	264 681	0,18
275 000	5.625% United Utilities Water Ltd. 20/12/2027	276 964	0,19
100 000	5.375% Veolia Environnement SA 02/12/2030	100 973	0,07
400 000	1.125% Verizon Communications, Inc. 03/11/2028	364 364	0,25
400 000	1.875% Verizon Communications, Inc. 19/09/2030	347 648	0,24
300 000	3.375% Vicinity Centres Trust 07/04/2026	300 000	0,20
200 000	2.250% Vinci SA 15/03/2027	195 376	0,13
225 000	7.625% Virgin Money U.K. PLC 23/08/2029	236 939	0,16
200 000	1.125% Volkswagen Financial Services NV 05/07/2026	198 248	0,13
200 000	5.500% Volkswagen Financial Services NV 07/12/2026	200 666	0,14
300 000	3.250% Volkswagen Financial Services NV 13/04/2027	294 012	0,20
200 000	6.500% Volkswagen Financial Services NV 18/09/2027	203 152	0,14
300 000	2.125% Volkswagen Financial Services NV 18/01/2028	284 079	0,19
300 000	1.375% Volkswagen Financial Services NV 14/09/2028	273 957	0,19
200 000	5.875% Volkswagen Financial Services NV 23/05/2029	202 158	0,14
400 000	3.375% Volkswagen International Finance NV 16/11/2026	396 084	0,27
100 000	4.750% Volvo Treasury AB 15/06/2026	100 015	0,07
255 000	4.625% Volvo Treasury AB 14/02/2028	253 363	0,17
300 000	6.125% Volvo Treasury AB 22/06/2028	306 528	0,21
200 000	5.750% Wales & West Utilities Finance PLC 29/03/2030	203 342	0,14
400 000	5.750% Walmart, Inc. 19/12/2030	416 964	0,28
400 000	3.473% Wells Fargo & Co. 26/04/2028	392 972	0,27
400 000	2.500% Wells Fargo & Co. 02/05/2029	370 504	0,25
300 000	3.500% Wells Fargo & Co. 12/09/2029	284 478	0,19
500 000	4.800% Welltower OP LLC 20/11/2028	492 815	0,33
200 000	1.500% Wessex Water Services Finance PLC 17/09/2029	174 664	0,12
250 000	2.625% Westfield America Management Ltd. 30/03/2029	231 250	0,16
200 000	2.375% Whitbread Group PLC 31/05/2027	192 970	0,13
200 000	5.100% Wise Financing PLC 25/11/2030	195 702	0,13

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur GBP	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 98,04 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Livre sterling – 98,04 % (suite)		
225 000	2.250% Workspace Group PLC 11/03/2028	210 848	0,14
300 000	3.500% Yorkshire Building Society 21/04/2026	299 751	0,20
140 000	7.375% Yorkshire Building Society 12/09/2027	141 467	0,10
300 000	3.375% Yorkshire Building Society 13/09/2028	291 696	0,20
200 000	6.375% Yorkshire Building Society 15/11/2028	203 030	0,14
300 000	1.500% Yorkshire Building Society 15/09/2029	274 533	0,19
330 000	1.750% Yorkshire Water Finance PLC 26/11/2026	322 423	0,22
300 000	5.250% Yorkshire Water Finance PLC 28/04/2030	295 269	0,20
	Total des obligations d'entreprise	**144 767 400**	**98,04**
	Total des valeurs mobilières	**144 767 400**	**98,04**

	Juste valeur GBP	% du Comp.
Valeur totale des investissements	144 767 400	98,04
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 1,19 %)	2 119 177	1,44
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,61 %)	778 031	0,52
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**147 664 608**	**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	96,82
Autres actifs	3,18
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		26 833 237	35 435 498
		26 833 237	**35 435 498**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	38 830	79 534
Produits à recevoir :			
Intérêts à recevoir		232 270	278 694
À recevoir sur investissements vendus		1 479 071	1 735 118
À recevoir sur revenus de prêt de titres		768	1 160
Total des actifs circulants		**28 584 176**	**37 530 004**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(3 518)	(4 476)
À payer sur achats d'investissements		(1 475 326)	(1 782 945)
Total des passifs circulants		**(1 478 844)**	**(1 787 421)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**27 105 332**	**35 742 583**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	28,82 EUR	29,19 EUR	28,91 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		751 840	779 871
Revenus sur prêt de titres	13	10 163	6 716
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(337 149)	263 887
Revenus d'intérêts bancaires		1 757	2 686
Revenus divers		-	41
Total des revenus d'investissement		**426 611**	**1 053 201**
Charges opérationnelles	3	(45 473)	(43 699)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**381 138**	**1 009 502**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(784 042)	(773 312)
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**(402 904)**	**236 190**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(507)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(403 411)**	**236 190**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	35 742 583	23 496 649
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(403 411)**	**236 190**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	17 687 033	16 809 866
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(25 920 873)	(4 800 122)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(8 233 840)	12 009 744
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(8 637 251)**	**12 245 934**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**27 105 332**	**35 742 583**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(403 411)**	**236 190**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 550 689	(12 122 371)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**8 147 278**	**(11 886 181)**
Variation des montants à recevoir		46 816	(88 956)
Variation des montants à payer		(958)	1 241
Variation nette du fonds de roulement		**45 858**	**(87 715)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**8 193 136**	**(11 973 896)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	17 687 033	16 809 866
Paiements pour rachats	5	(25 920 873)	(4 800 122)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(8 233 840)**	**12 009 744**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(40 704)**	**35 848**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		79 534	43 686
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**38 830**	**79 534**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(507)	-
Intérêts reçus		613 273	429 644
Distributions payées		(784 042)	(773 312)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,00 % (mars 2025 : 99,14 %)		
	Obligations d'État – 99,00 % (mars 2025 : 99,14 %)		
	Euro – 99,00 %		
50 000	4.125% Bulgaria Government International Bonds 23/09/2029	51 725	0,19
612 000	2.100% Bundesobligation 12/04/2029	602 639	2,22
460 000	2.500% Bundesobligation 11/10/2029	457 461	1,69
611 000	2.400% Bundesobligation 18/04/2030	604 291	2,23
635 000	2.200% Bundesobligation 10/10/2030	621 349	2,29
555 000	0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029	508 541	1,88
500 000	2.100% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2029	490 270	1,81
490 000	0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2030	442 615	1,63
890 000	0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030	793 347	2,92
590 000	2.400% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2030	581 989	2,15
620 000	0.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2031	544 672	2,01
100 000	2.750% Croatia Government International Bonds 27/01/2030	98 998	0,37
30 000	0.125% Estonia Government International Bonds 10/06/2030	26 444	0,10
130 000	2.875% Finland Government Bonds 15/04/2029	130 338	0,48
110 000	0.500% Finland Government Bonds 15/09/2029	101 644	0,37
140 000	2.500% Finland Government Bonds 15/04/2030	138 037	0,51
110 000	0.000% Finland Government Bonds 15/09/2030	96 775	0,36
100 000	5.500% French Republic Government Bonds OAT 25/04/2029	107 432	0,40
1 630 000	0.500% French Republic Government Bonds OAT 25/05/2029	1 511 847	5,58
790 000	2.400% French Republic Government Bonds OAT 24/09/2029	774 933	2,86
470 000	0.000% French Republic Government Bonds OAT 25/11/2029	422 092	1,56
850 000	2.750% French Republic Government Bonds OAT 25/02/2030	841 413	3,10
1 425 000	2.500% French Republic Government Bonds OAT 25/05/2030	1 395 263	5,15
525 000	0.000% French Republic Government Bonds OAT 25/11/2030	455 536	1,68
1 230 000	2.700% French Republic Government Bonds OAT 25/02/2031	1 205 593	4,45
113 000	1.500% Hellenic Republic Government Bonds 18/06/2030	106 090	0,39
170 000	1.100% Ireland Government Bonds 15/05/2029	161 832	0,60
170 000	2.400% Ireland Government Bonds 15/05/2030	167 460	0,62
165 000	0.200% Ireland Government Bonds 18/10/2030	146 909	0,54
120 000	1.350% Ireland Government Bonds 18/03/2031	112 116	0,41
360 000	2.800% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/06/2029	357 704	1,32
395 000	3.350% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2029	398 727	1,47
468 000	3.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2029	467 907	1,73
356 000	3.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/10/2029	355 101	1,31
180 000	5.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/11/2029	193 394	0,71
440 000	3.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/12/2029	451 524	1,67
565 000	3.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2030	573 671	2,12
420 000	1.350% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2030	392 641	1,45
320 000	3.700% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/06/2030	326 605	1,20
355 000	2.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2030	351 826	1,30
340 000	0.950% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2030	309 845	1,14
365 000	2.700% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/10/2030	357 185	1,32
340 000	4.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2030	351 157	1,30
400 000	1.650% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2030	373 120	1,38
310 000	2.850% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2031	304 286	1,12
340 000	3.500% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/02/2031	343 524	1,27
345 000	0.900% Kingdom of Belgium Government Bonds 22/06/2029	324 669	1,20
165 000	2.700% Kingdom of Belgium Government Bonds 22/10/2029	163 998	0,60
275 000	0.100% Kingdom of Belgium Government Bonds 22/06/2030	244 329	0,90
200 000	2.600% Kingdom of Belgium Government Bonds 22/10/2030	196 644	0,73
50 000	2.875% Latvia Government International Bonds 21/05/2030	49 361	0,18
60 000	2.875% Lithuania Government International Bonds 28/01/2030	59 392	0,22

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,00 % (mars 2025 : 99,14 %) (suite)		
	Obligations d'État – 99,00 % (mars 2025 : 99,14 %) (suite)		
	Euro – 99,00 % (suite)		
220 000	0.250% Netherlands Government Bonds 15/07/2029	203 165	0,75
305 000	2.500% Netherlands Government Bonds 15/01/2030	302 347	1,12
255 000	0.000% Netherlands Government Bonds 15/07/2030	226 914	0,84
133 000	2.500% Netherlands Government Bonds 15/01/2031	131 226	0,48
210 000	1.950% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15/06/2029	205 251	0,76
168 000	3.875% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15/02/2030	174 844	0,64
215 000	0.475% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 18/10/2030	193 765	0,71
110 000	2.900% Republic of Austria Government Bonds 23/05/2029	110 454	0,41
195 000	2.500% Republic of Austria Government Bonds 20/10/2029	193 028	0,71
215 000	0.000% Republic of Austria Government Bonds 20/02/2030	192 872	0,71
220 000	3.450% Republic of Austria Government Bonds 20/10/2030	225 181	0,83
325 000	0.000% Republic of Austria Government Bonds 20/02/2031	282 341	1,04
100 000	0.750% Slovakia Government Bonds 09/04/2030	91 682	0,34
90 000	0.275% Slovenia Government Bonds 14/01/2030	81 778	0,30
400 000	1.450% Spain Government Bonds 30/04/2029	384 600	1,42
545 000	3.500% Spain Government Bonds 31/05/2029	556 369	2,05
435 000	0.800% Spain Government Bonds 30/07/2029	407 330	1,50
465 000	0.600% Spain Government Bonds 31/10/2029	430 116	1,59
410 000	2.700% Spain Government Bonds 31/01/2030	407 401	1,50
465 000	0.500% Spain Government Bonds 30/04/2030	423 201	1,56
460 000	1.950% Spain Government Bonds 30/07/2030	442 759	1,63
560 000	1.250% Spain Government Bonds 31/10/2030	520 352	1,92
	Total des obligations d'État	**26 833 237**	**99,00**
	Total des valeurs mobilières	**26 833 237**	**99,00**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	26 833 237	99,00
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,22 %)	38 830	0,14
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,64 %)	233 265	0,86
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**27 105 332**	**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	92,65
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,23
Autres actifs	6,12
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		55 913 741	146 603 807
Instruments financiers dérivés		9 723	3 281 796
		55 923 464	**149 885 603**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 246 410	1 067 489
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	7 009	19 216
Produits à recevoir :			
Intérêts à recevoir		691 366	1 787 042
À recevoir sur investissements vendus		1 081 220	1 838 739
À recevoir sur revenus de prêt de titres		354	723
Total des actifs circulants		**58 949 823**	**154 598 812**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(726 945)	(282 905)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(21 560)	(55 720)
À payer sur achats d'investissements		(1 548 978)	(4 970 341)
Total des passifs circulants		**(2 297 483)**	**(5 308 966)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**56 652 340**	**149 289 846**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action				
Catégorie non couverte en USD	5	27,19 USD	27,06 USD	26,77 USD
Catégorie couverte en EUR	5	30,38 EUR	29,47 EUR	28,29 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		5 451 259	8 182 196
Revenus sur prêt de titres	13	12 194	13 285
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 532 363	1 294 270
Revenus d'intérêts bancaires		24 599	51 162
Revenus divers		1 333	8 517
Total des revenus d'investissement		**13 021 748**	**9 549 430**
Charges opérationnelles	3	(473 510)	(719 002)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**12 548 238**	**8 830 428**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 752 914)	(2 594 066)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**10 795 324**	**6 236 362**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(283)	327
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**10 795 041**	**6 236 689**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	149 289 846	181 323 353
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**10 795 041**	**6 236 689**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	105 752 110	126 966 800
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(209 184 657)	(165 236 996)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(103 432 547)	(38 270 196)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(92 637 506)**	**(32 033 507)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**56 652 340**	**149 289 846**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street 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 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**10 795 041**	**6 236 689**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		12 207	14 731
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		88 026 222	33 299 327
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		3 716 113	(3 130 408)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**102 549 583**	**36 420 339**
Variation des montants à recevoir		1 096 045	390 316
Variation des montants à payer		(34 160)	(19 126)
Variation nette du fonds de roulement		**1 061 885**	**371 190**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**103 611 468**	**36 791 529**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	105 752 110	127 448 235
Paiements pour rachats	5	(209 184 657)	(165 236 996)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(103 432 547)**	**(37 788 761)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**178 921**	**(997 232)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 067 489	2 064 721
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 246 410**	**1 067 489**
Informations supplémentaires			
Impôts (payés)/reçus		(283)	327
Intérêts reçus		6 110 569	7 984 912
Distributions payées		(1 752 914)	(2 594 066)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2025 : 98,20 %)		
	Obligations d'entreprise – 11,87 % (mars 2025 : 8,40 %)		
	Dollar américain – 11,87 %		
500 000	5.375% Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 08/05/2029	507 731	0,90
200 000	4.500% Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 06/05/2030	196 803	0,35
200 000	5.875% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 07/05/2030	204 440	0,36
310 000	4.375% Charming Light Investments Ltd. 21/12/2027	309 551	0,55
300 000	3.000% China Development Bank 01/06/2026	299 435	0,53
200 000	3.875% China Great Wall International Holdings III Ltd. 31/08/2027	198 134	0,35
700 000	5.000% Gaci First Investment Co. 29/01/2029	700 535	1,24
400 000	5.250% Gaci First Investment Co. 29/01/2030	403 556	0,71
400 000	3.835% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/12/2027	395 176	0,70
200 000	3.249% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/02/2030	189 045	0,33
300 000	5.500% Joy Treasure Assets Holdings, Inc. 01/02/2027	301 776	0,53
300 000	5.750% Joy Treasure Assets Holdings, Inc. 06/06/2029	309 902	0,55
200 000	4.500% MDGH GMTN RSC Ltd. 07/11/2028	198 940	0,35
450 000	3.750% MDGH GMTN RSC Ltd. 19/04/2029	436 361	0,77
200 000	2.875% MDGH GMTN RSC Ltd. 07/11/2029	187 086	0,33
300 000	2.875% MDGH GMTN RSC Ltd. 21/05/2030	276 778	0,49
200 000	5.000% SRC Sukuk Ltd. 27/02/2028	199 910	0,35
350 000	6.000% Suci Second Investment Co. 25/10/2028	359 587	0,63
650 000	3.625% Temasek Financial I Ltd. 01/08/2028	644 651	1,14
200 000	8.250% Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 14/02/2029	207 450	0,37
200 000	6.875% Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 10/02/2031	194 322	0,34
	Total des obligations d'entreprise	**6 721 169**	**11,87**
	Obligations d'État – 86,83 % (mars 2025 : 89,80 %)		
	Dollar américain – 86,83 %		
200 000	3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 03/05/2026	199 719	0,35
450 000	3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 11/10/2027	441 302	0,78
400 000	3.625% Abu Dhabi Government International Bonds 02/10/2028	392 565	0,69

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'État – 86,83 % (mars 2025 : 89,80 %) (suite)		
	Dollar américain – 86,83 % (suite)		
300 000	2.500% Abu Dhabi Government International Bonds 30/09/2029	280 744	0,50
400 000	3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 16/04/2030	380 231	0,67
200 000	4.750% Airport Authority 15/07/2028	203 308	0,36
300 000	4.875% Airport Authority 15/07/2030	309 220	0,55
200 000	8.000% Angola Government International Bonds 26/11/2029	197 378	0,35
485 000	9.244% Angola Government International Bonds 15/01/2031	490 818	0,87
231 000	1.000% Argentina Republic Government International Bonds 09/07/2029	202 368	0,36
1 281 600	0.750% Argentina Republic Government International Bonds 09/07/2030	1 071 418	1,89
200 000	7.000% Bahrain Government International Bonds 12/10/2028	199 312	0,35
250 000	6.750% Bahrain Government International Bonds 20/09/2029	245 632	0,43
200 000	7.375% Bahrain Government International Bonds 14/05/2030	200 257	0,35
200 000	5.450% Baiterek National Investment Holding JSC 08/05/2028	200 836	0,35
500 000	6.000% Brazil Government International Bonds 07/04/2026	500 175	0,88
550 000	4.500% Brazil Government International Bonds 30/05/2029	545 407	0,96
270 000	3.875% Brazil Government International Bonds 12/06/2030	257 215	0,45
250 000	5.500% Brazil Government International Bonds 06/11/2030	254 162	0,45
200 000	6.250% Brazil Government International Bonds 18/03/2031	207 930	0,37
500 000	3.875% CBB International Sukuk Programme Co. WLL 18/05/2029	454 627	0,80
80 000	2.750% Chile Government International Bonds 31/01/2027	78 816	0,14
400 000	3.240% Chile Government International Bonds 06/02/2028	391 488	0,69
200 000	4.850% Chile Government International Bonds 22/01/2029	202 250	0,36
300 000	2.625% China Government International Bonds 02/11/2027	295 661	0,52
300 000	2.125% China Government International Bonds 03/12/2029	284 651	0,50
700 000	3.750% China Government International Bonds 13/11/2030	701 834	1,24
200 000	5.375% Colombia Government International Bonds 21/01/2029	198 000	0,35
470 000	4.500% Colombia Government International Bonds 15/03/2029	454 105	0,80

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'État – 86,83 % (mars 2025 : 89,80 %) (suite)		
	Dollar américain – 86,83 % (suite)		
400 000	7.375% Colombia Government International Bonds 25/04/2030	414 652	0,73
100 000	6.125% Colombia Government International Bonds 21/01/2031	98 250	0,17
100 000	6.125% Costa Rica Government International Bonds 19/02/2031	102 072	0,18
200 000	5.625% Development Bank of Kazakhstan JSC 07/04/2030	204 377	0,36
207 000	5.950% Dominican Republic International Bonds 25/01/2027	207 963	0,37
100 000	6.000% Dominican Republic International Bonds 19/07/2028	100 680	0,18
150 000	5.500% Dominican Republic International Bonds 22/02/2029	148 568	0,26
350 000	4.500% Dominican Republic International Bonds 30/01/2030	332 167	0,59
310 000	5.500% Eagle Funding Luxco SARL 17/08/2030	311 627	0,55
180 000	6.900% Ecuador Government International Bonds 31/07/2030	175 232	0,31
200 000	6.588% Egypt Government International Bonds 21/02/2028	198 789	0,35
500 000	7.600% Egypt Government International Bonds 01/03/2029	510 014	0,90
600 000	8.625% Egypt Government International Bonds 04/02/2030	620 102	1,09
200 000	6.375% Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 07/04/2029	195 456	0,35
50 000	8.625% El Salvador Government International Bonds 28/02/2029	52 012	0,09
150 000	9.250% El Salvador Government International Bonds 17/04/2030	155 653	0,28
200 000	2.875% Export-Import Bank of China 26/04/2026	199 828	0,35
350 000	2.625% Export-Import Bank of Korea 26/05/2026	349 058	0,62
500 000	2.375% Export-Import Bank of Korea 21/04/2027	491 359	0,87
200 000	4.000% Export-Import Bank of Korea 11/09/2027	199 826	0,35
400 000	4.250% Export-Import Bank of Korea 15/09/2027	401 051	0,71
400 000	4.125% Export-Import Bank of Korea 17/10/2027	400 402	0,71
450 000	5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	457 206	0,81
200 000	4.875% Export-Import Bank of Korea 14/01/2030	204 865	0,36
306 250	5.000% Ghana Government International Bonds 03/07/2029	291 558	0,51
350 000	4.375% Guatemala Government Bonds 05/06/2027	346 325	0,61
550 000	5.125% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 22/06/2026	550 412	0,97
200 000	8.509% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 14/01/2029	211 527	0,37
450 000	6.750% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 01/09/2030	450 263	0,80
150 000	5.625% Honduras Government International Bonds 24/06/2030	148 275	0,26
200 000	4.500% Hong Kong Government International Bonds 11/01/2028	202 243	0,36
300 000	4.000% Hong Kong Government International Bonds 07/06/2028	300 787	0,53
500 000	4.125% Hong Kong Government International Bonds 10/06/2030	503 140	0,89
200 000	4.875% Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. 13/09/2028	203 540	0,36
300 000	5.375% Hungary Government International Bonds 26/09/2030	301 528	0,53
200 000	3.500% Indonesia Government International Bonds 11/01/2028	196 872	0,35
640 000	4.550% Indonesia Government International Bonds 11/01/2028	640 507	1,13
341 000	4.750% Indonesia Government International Bonds 11/02/2029	342 454	0,60
100 000	5.250% Indonesia Government International Bonds 15/01/2030	101 223	0,18
350 000	4.350% Indonesia Government International Bonds 21/02/2031	341 402	0,60
125 000	5.800% Iraq International Bonds 15/01/2028	121 412	0,21
300 000	3.250% Israel Government International Bonds 17/01/2028	292 244	0,52
700 000	5.375% Israel Government International Bonds 19/02/2030	710 262	1,25
200 000	4.500% Israel Government International Bonds 13/01/2031	195 807	0,35
150 000	6.750% Jamaica Government International Bonds 28/04/2028	152 625	0,27
200 000	7.750% Jordan Government International Bonds 15/01/2028	204 025	0,36
300 000	7.500% Jordan Government International Bonds 13/01/2029	308 071	0,54
200 000	4.412% Kazakhstan Government International Bonds 28/10/2030	195 827	0,35
300 000	1.000% Korea Development Bank 09/09/2026	295 854	0,52
200 000	4.625% Korea Development Bank 15/02/2027	200 888	0,35

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'État – 86,83 % (mars 2025 : 89,80 %) (suite)		
	Dollar américain – 86,83 % (suite)		
400 000	4.375% Korea Development Bank 15/02/2028	402 247	0,71
200 000	4.500% Korea Development Bank 15/02/2029	202 358	0,36
400 000	4.875% Korea Development Bank 03/02/2030	409 598	0,72
250 000	3.750% Korea Development Bank 16/09/2030	245 639	0,43
200 000	5.000% Korea Expressway Corp. 14/05/2027	201 805	0,36
400 000	3.875% Korea Housing Finance Corp. 17/09/2030	393 535	0,69
200 000	3.875% Korea International Bonds 12/02/2031	197 879	0,35
300 000	4.250% Korea Land & Housing Corp. 28/05/2027	299 954	0,53
200 000	5.375% Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp. 11/05/2028	203 786	0,36
400 000	4.250% KSA Ijarah Sukuk Ltd. 09/09/2030	390 958	0,69
374 000	3.628% KSA Sukuk Ltd. 20/04/2027	370 691	0,65
300 000	5.250% KSA Sukuk Ltd. 04/06/2027	302 250	0,53
300 000	5.250% KSA Sukuk Ltd. 04/06/2030	304 661	0,54
500 000	3.500% Kuwait International Government Bonds 20/03/2027	495 225	0,87
300 000	4.016% Kuwait International Government Bonds 09/10/2028	295 464	0,52
450 000	4.136% Kuwait International Government Bonds 09/10/2030	439 749	0,78
250 000	3.179% Malaysia Sukuk Global Bhd. 27/04/2026	249 812	0,44
200 000	5.400% Mexico Government International Bonds 09/02/2028	202 500	0,36
400 000	4.500% Mexico Government International Bonds 22/04/2029	396 892	0,70
200 000	5.000% Mexico Government International Bonds 07/05/2029	201 300	0,36
250 000	6.000% Mexico Government International Bonds 13/05/2030	258 125	0,46
300 000	6.500% MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 29/06/2028	305 700	0,54
200 000	6.625% Mongolia Government International Bonds 25/02/2030	202 319	0,36
300 000	2.375% Morocco Government International Bonds 15/12/2027	287 813	0,51
325 000	6.125% Nigeria Government International Bonds 28/09/2028	321 926	0,57
400 000	7.143% Nigeria Government International Bonds 23/02/2030	402 734	0,71
500 000	4.750% Oman Government International Bonds 15/06/2026	499 649	0,88
750 000	6.000% Oman Government International Bonds 01/08/2029	770 654	1,36
200 000	6.250% Oman Government International Bonds 25/01/2031	208 540	0,37
200 000	7.950% Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 31/01/2029	197 561	0,35
200 000	6.000% Pakistan Government International Bonds 08/04/2026	199 750	0,35
200 000	3.875% Panama Government International Bonds 17/03/2028	196 316	0,35
220 000	3.160% Panama Government International Bonds 23/01/2030	205 238	0,36
300 000	2.783% Peru Government International Bonds 23/01/2031	273 105	0,48
250 000	4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	249 700	0,44
400 000	4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	399 000	0,70
400 000	5.100% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 02/07/2029	404 520	0,71
500 000	4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/07/2030	491 900	0,87
200 000	4.625% Philippines Government International Bonds 17/07/2028	200 448	0,35
450 000	9.500% Philippines Government International Bonds 02/02/2030	527 217	0,93
550 000	3.250% Qatar Government International Bonds 02/06/2026	549 091	0,97
200 000	4.000% Qatar Government International Bonds 14/03/2029	197 070	0,35
1 000 000	3.750% Qatar Government International Bonds 16/04/2030	969 294	1,71
200 000	3.600% Republic of Armenia International Bonds 02/02/2031	177 818	0,31
200 000	9.750% Republic of Kenya Government International Bonds 16/02/2031	204 988	0,36
210 000	5.500% Republic of Poland Government International Bonds 16/11/2027	214 185	0,38
250 000	4.625% Republic of Poland Government International Bonds 18/03/2029	252 778	0,45
260 000	4.875% Republic of Poland Government International Bonds 12/02/2030	265 531	0,47
100 000	4.875% Republic of South Africa Government International Bonds 14/04/2026	99 971	0,18
600 000	4.300% Republic of South Africa Government International Bonds 12/10/2028	587 001	1,04
200 000	5.875% Republic of South Africa Government International Bonds 22/06/2030	201 319	0,36

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,70 % (mars 2025 : 98,20 %) (suite)		
	Obligations d'État – 86,83 % (mars 2025 : 89,80 %) (suite)		
	Dollar américain – 86,83 % (suite)		
200 000	7.850% Republic of Uzbekistan International Bonds 12/10/2028	209 032	0,37
50 000	3.000% Romania Government International Bonds 27/02/2027	49 020	0,09
350 000	5.250% Romania Government International Bonds 25/11/2027	348 997	0,62
190 000	5.875% Romania Government International Bonds 30/01/2029	191 246	0,34
374 000	5.750% Romania Government International Bonds 16/09/2030	372 649	0,66
500 000	5.045% ROP Sukuk Trust 06/06/2029	503 500	0,89
900 000	5.125% Saudi Government International Bonds 13/01/2028	908 248	1,60
425 000	4.750% Saudi Government International Bonds 18/01/2028	425 400	0,75
400 000	3.625% Saudi Government International Bonds 04/03/2028	392 056	0,69
400 000	4.375% Saudi Government International Bonds 16/04/2029	396 163	0,70
500 000	4.750% Saudi Government International Bonds 16/01/2030	499 102	0,88
200 000	2.125% Serbia International Bonds 01/12/2030	172 386	0,30
357 000	3.854% Sharjah Sukuk Program Ltd. 03/04/2026	356 378	0,63
222 650	4.000% Sri Lanka Government International Bonds 15/04/2028	212 336	0,38
100 000	5.950% Trinidad & Tobago Government International Bonds 14/01/2031	100 400	0,18
200 000	4.875% Turkiye Government International Bonds 09/10/2026	199 758	0,35
300 000	9.875% Turkiye Government International Bonds 15/01/2028	319 911	0,56
400 000	5.125% Turkiye Government International Bonds 17/02/2028	394 305	0,70
300 000	6.125% Turkiye Government International Bonds 24/10/2028	300 676	0,53
1 100 000	9.375% Turkiye Government International Bonds 14/03/2029	1 186 667	2,09
400 000	7.625% Turkiye Government International Bonds 26/04/2029	412 943	0,73
250 000	9.125% Turkiye Government International Bonds 13/07/2030	272 610	0,48
100 000	4.375% Uruguay Government International Bonds 27/10/2027	100 060	0,18
160 000	4.375% Uruguay Government International Bonds 23/01/2031	159 456	0,28
	Total des obligations d'État	**49 192 572**	**86,83**
	Total des valeurs mobilières	**55 913 741**	**98,70**

Instruments financiers dérivés – (1,27 %) (mars 2025 : 2,01 %)

Contrats de change à terme – (1,27 %) (mars 2025 : 2,01 %)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	6 398 488	7 554 618	2 avril 2026	Goldman Sachs	(182 281)	(0,32)
EUR	USD	6 399 561	7 554 618	2 avril 2026	Westpac Banking Corporation	(181 045)	(0,32)
EUR	USD	6 399 941	7 554 618	2 avril 2026	Bank of Montreal	(180 607)	(0,32)
EUR	USD	6 400 640	7 554 618	2 avril 2026	Royal Bank of Canada	(179 801)	(0,32)
EUR	USD	16 764 043	19 346 314	4 mai 2026	Deutsche Bank	(1 316)	(0,00)
EUR	USD	8 381 942	9 673 158	4 mai 2026	HSBC Bank	(751)	(0,00)
USD	EUR	9 673 157	8 395 560	2 avril 2026	Deutsche Bank	(206)	(0,00)
USD	EUR	9 673 158	8 395 116	2 avril 2026	HSBC Bank	307	0,00
USD	EUR	9 673 157	8 394 831	2 avril 2026	Deutsche Bank	634	0,00
USD	EUR	884 000	766 593	2 avril 2026	State Street Bank and Trust Company	732	0,00
USD	EUR	315 000	266 404	2 avril 2026	BNP Paribas	8 050	0,01
	Plus-values latentes sur contrats de change à terme					**9 723**	**0,01**
	Moins-values latentes sur contrats de change à terme					**(726 007)**	**(1,28)**
	Moins-values latentes nettes sur contrats de change à terme					**(716 284)**	**(1,27)**

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – (1,27 %) (mars 2025 : 2,01 %) (suite)
Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(443 250)	(111)	(4) of U.S. 10 Year Note Futures Expiring 18 June 2026	(938)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(938)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(717 222)**	**(1,27)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	55 196 519	97,43
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,72 %)	1 246 410	2,20
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	7 009	0,01
Autres actifs nets (mars 2025 : (0,94 %))	202 402	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**56 652 340**	**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, 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	90,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	4,14
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	5,13
Autres actifs	0,02
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		31 511 792	16 856 983
		31 511 792	**16 856 983**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	130 572	32 789
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	40 858	-
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		261 203	225 211
À recevoir sur investissements vendus		144 918	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		207	-
Total des actifs circulants		**32 089 550**	**17 114 983**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(12 050)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(8 265)	(4 577)
Autres montants à payer		-	(99)
Total des passifs circulants		**(20 315)**	**(4 676)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**32 069 235**	**17 110 307**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	59,39 EUR	53,47 EUR	47,47 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		1 738 842	855 028
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		366	705
Revenus sur prêt de titres	13	4 328	3 236
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 426 271	1 426 169
Revenus d'intérêts bancaires		3 485	3 054
Revenus divers		573	851
Total des revenus d'investissement		**4 173 865**	**2 289 043**
Charges opérationnelles	3	(133 066)	(58 697)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**4 040 799**	**2 230 346**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**4 040 799**	**2 230 346**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(98 567)	(33 182)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**3 942 232**	**2 197 164**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	17 110 307	23 735 638
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**3 942 232**	**2 197 164**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	32 715 663	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(21 698 967)	(8 822 495)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	11 016 696	(8 822 495)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**14 958 928**	**(6 625 331)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**32 069 235**	**17 110 307**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**3 942 232**	**2 197 164**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(40 858)	2 046
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(14 799 727)	6 572 339
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		12 050	1 621
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(10 886 303)**	**8 773 170**
Variation des montants à recevoir		(36 199)	34 093
Variation des montants à payer		3 589	(2 306)
Variation nette du fonds de roulement		**(32 610)**	**31 787**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(10 918 913)**	**8 804 957**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	32 715 663	-
Paiements pour rachats	5	(21 698 967)	(8 822 495)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**11 016 696**	**(8 822 495)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**97 783**	**(17 538)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		32 789	50 327
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**130 572**	**32 789**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(98 567)	(33 182)
Intérêts reçus		3 851	3 759
Dividendes reçus		1 702 850	888 186

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2025 : 98,52 %)		
	Actions ordinaires – 88,43 % (mars 2025 : 92,66 %)		
	Euro – 88,43 %		
1 191	Ackermans & van Haaren NV	312 757	0,98
12 533	Aena SME SA	319 842	1,00
6 280	Ageas SA	395 954	1,23
2 137	Air Liquide SA	380 215	1,19
5 120	Akzo Nobel NV	251 904	0,79
931	Allianz SE	334 508	1,04
4 695	Anheuser-Busch InBev SA	280 385	0,87
6 284	ASR Nederland NV	371 887	1,16
8 135	AXA SA	319 217	1,00
3 621	Beiersdorf AG	277 296	0,86
3 333	BioMerieux	305 969	0,95
86 432	Bollore SE	423 344	1,32
6 204	Bouygues SA	306 540	0,96
11 985	Bureau Veritas SA	308 015	0,96
19 443	Carrefour SA	309 241	0,96
9 329	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	272 314	0,85
18 633	Credit Agricole SA	296 824	0,93
4 392	Danone SA	303 224	0,95
1 148	Deutsche Boerse AG	288 263	0,90
8 446	Deutsche Telekom AG	269 850	0,84
4 828	DSM-Firmenich AG	296 632	0,92
17 402	E.ON SE	329 942	1,03
1 986	Eiffage SA	260 464	0,81
11 549	Elis SA	280 410	0,87
7 957	Elisa OYJ	333 557	1,04
25 933	Enagas SA	444 492	1,39
9 153	Endesa SA	330 240	1,03
36 331	Enel SpA	340 603	1,06
12 294	Engie SA	340 667	1,06
14 625	Eni SpA	363 431	1,13
2 337	Euronext NV	323 674	1,01
3 927	EXOR NV	257 808	0,80
10 232	FDJ UNITED	257 642	0,80
6 019	Ferrovial SE	333 573	1,04
6 418	Fresenius SE & Co. KGaA	284 446	0,89
1 385	Gaztransport Et Technigaz SA	281 432	0,88
4 704	GEA Group AG	287 885	0,90
9 862	Generali	340 338	1,06
23 214	Getlink SE	431 084	1,34
4 513	Groupe Bruxelles Lambert NV	350 886	1,09
1 207	Hannover Rueck SE	323 235	1,01
5 056	Heineken Holding NV	310 186	0,97
4 560	Heineken NV	302 328	0,94

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2025 : 98,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 88,43 % (mars 2025 : 92,66 %) (suite)		
	Euro – 88,43 % (suite)		
85 309	Hera SpA	338 847	1,06
11 511	Huhtamaki OYJ	321 617	1,00
21 094	Iberdrola SA	416 501	1,30
5 229	Industria de Diseno Textil SA	257 476	0,80
35 714	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	244 819	0,76
33 345	Italgas SpA	334 450	1,04
4 550	JDE Peet's NV	144 872	0,45
12 445	Jeronimo Martins SGPS SA	255 869	0,80
4 081	KBC Ancora	286 078	0,89
2 625	KBC Group NV	274 313	0,86
14 198	Kemira OYJ	266 922	0,83
4 201	Kerry Group PLC	287 348	0,90
17 662	Kesko OYJ	336 991	1,05
6 197	Kone OYJ	339 472	1,06
8 335	Koninklijke Ahold Delhaize NV	335 817	1,05
79 224	Koninklijke KPN NV	380 513	1,19
7 037	Koninklijke Vopak NV	330 035	1,03
4 474	LEG Immobilien SE	250 991	0,78
749	L'Oreal SA	261 663	0,82
75 308	Mapfre SA	287 225	0,90
537	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	289 658	0,90
14 051	Naturgy Energy Group SA	363 921	1,13
5 362	NN Group NV	359 576	1,12
18 824	Nordea Bank Abp	276 242	0,86
4 987	OMV AG	315 178	0,98
19 751	Orange SA	349 099	1,09
52 371	Pirelli & C SpA	309 198	0,96
17 502	Poste Italiane SpA	352 490	1,10
7 719	Qiagen NV	268 197	0,84
6 416	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	314 641	0,98
24 616	Redeia Corp. SA	358 409	1,12
11 910	Repsol SA	293 582	0,92
5 334	RWE AG	307 665	0,96
40 694	Sampo OYJ	374 466	1,17
7 098	Siemens Healthineers AG	257 657	0,80
63 577	Snam SpA	416 684	1,30
2 482	Talanx AG	262 099	0,82
74 497	Telefonica SA	282 716	0,88
39 527	Terna - Rete Elettrica Nazionale	389 894	1,22
4 534	TotalEnergies SE	366 846	1,14
10 098	UPM-Kymmene OYJ	270 626	0,84
10 322	Veolia Environnement SA	337 117	1,05

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,26 % (mars 2025 : 98,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 88,43 % (mars 2025 : 92,66 %) (suite)		
	Euro – 88,43 % (suite)		
4 576	Verbund AG	300 414	0,94
4 806	Vidrala SA	368 620	1,15
2 285	Vinci SA	293 280	0,91
5 477	Viscofan SA	329 715	1,03
3 482	Wendel SE	267 940	0,84
	Total des actions ordinaires	**28 360 253**	**88,43**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 8,06 % (mars 2025 : 4,78 %)		
	Euro – 8,06 %		
4 791	Aedifica SA	332 735	1,04
3 538	Cofinimmo SA	287 286	0,90
5 332	Covivio SA	273 265	0,85
5 101	Gecina SA	345 848	1,08
12 666	Klepierre SA	410 632	1,28
22 794	Merlin Properties Socimi SA	317 292	0,99
3 317	Unibail-Rodamco-Westfield	314 783	0,98
13 581	Warehouses De Pauw CVA	303 128	0,94
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**2 584 969**	**8,06**
	Actions préférentielles – 1,77 % (mars 2025 : 1,08 %)		
	Euro – 1,77 %		
4 556	Henkel AG & Co. KGaA	302 063	0,94
8 516	Porsche Automobil Holding SE	264 507	0,83
	Total des actions préférentielles	**566 570**	**1,77**
	Total des valeurs mobilières	**31 511 792**	**98,26**

Instruments financiers dérivés – (0,04 %) (mars 2025 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,04 % (mars 2025 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
396 700	5 667	7 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(12 050)	(0,04)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(12 050)**	**(0,04)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(12 050)**	**(0,04)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	31 499 742	98,22
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,19 %)	130 572	0,41
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : néant)	40 858	0,13
Autres actifs nets (mars 2025 : 1,29 %)	398 063	1,24
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**32 069 235**	**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	98,20
Autres actifs	1,80
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 566 912 046	1 402 561 777
		1 566 912 046	**1 402 561 777**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	9 399 130	13 106 644
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	239 733	314 377
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 741 994	1 688 696
Intérêts à recevoir		9 630 960	8 522 546
À recevoir sur investissements vendus		24 357 004	25 278 409
À recevoir sur revenus de prêt de titres		5 502	6 547
Total des actifs circulants		**1 612 286 369**	**1 451 478 996**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(38 696)	(18 171)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(560 757)	(485 263)
À payer sur achats d'investissements		(31 577 516)	(14 035 894)
Total des passifs circulants		**(32 176 969)**	**(14 539 328)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 580 109 400**	**1 436 939 668**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	38,12 USD	34,62 USD	33,39 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		24 155 136	20 633 604
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		31 687 335	25 280 384
Revenus sur prêt de titres	13	96 518	128 170
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	146 485 477	47 182 311
Revenus d'intérêts bancaires		240 141	185 526
Revenus divers		620	1 409
Total des revenus d'investissement		**202 665 227**	**93 411 404**
Charges opérationnelles	3	(6 183 030)	(5 139 246)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**196 482 197**	**88 272 158**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(44 358 499)	(35 804 128)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**152 123 698**	**52 468 030**
Impôt sur les plus-values	2	(84 512)	(275 439)
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(3 176 800)	(2 783 217)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**148 862 386**	**49 409 374**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 436 939 668	1 183 411 752
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**148 862 386**	**49 409 374**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	103 565 289	204 459 164
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(109 257 943)	(340 622)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(5 692 654)	204 118 542
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**143 169 732**	**253 527 916**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**1 580 109 400**	**1 436 939 668**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**148 862 386**	**49 409 374**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		74 644	(133 766)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(145 887 242)	(253 837 942)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		20 525	83 129
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**3 070 313**	**(204 479 205)**
Variation des montants à recevoir		(1 160 667)	(1 706 319)
Variation des montants à payer		75 494	56 562
Variation nette du fonds de roulement		**(1 085 173)**	**(1 649 757)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**1 985 140**	**(206 128 962)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	103 565 289	204 459 164
Paiements pour rachats	5	(109 257 943)	(340 622)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(5 692 654)**	**204 118 542**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(3 707 514)**	**(2 010 420)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		13 106 644	15 117 064
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**9 399 130**	**13 106 644**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 261 312)	(3 058 656)
Intérêts reçus		30 377 018	23 417 318
Dividendes reçus		24 101 838	20 804 572
Distributions payées		(44 358 499)	(35 804 128)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %)		
	Dollar australien – 0,78 %		
203 482	APA Group	1 386 680	0,09
166 289	Atlas Arteria Ltd.	487 455	0,03
293 982	Aurizon Holdings Ltd.	799 353	0,05
280 358	Cleanaway Waste Management Ltd.	435 899	0,03
36 335	Dalrymple Bay Infrastructure Ltd.	125 673	0,01
111 871	Downer EDI Ltd.	586 913	0,04
273 466	Origin Energy Ltd.	2 318 735	0,15
248 975	Qube Holdings Ltd.	828 742	0,05
26 836	Ramsay Health Care Ltd.	717 013	0,04
25 445	Regis Healthcare Ltd.	107 352	0,01
471 957	Transurban Group	4 528 645	0,28
		12 322 460	**0,78**
	Réal brésilien – 0,73 %		
28 570	Alupar Investimento SA	192 475	0,01
154 911	Axia Energia	1 737 290	0,11
72 078	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	2 184 255	0,14
31 400	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	346 955	0,02
39 960	Cia De Sanena Do Parana	340 758	0,02
38 040	Cia Energetica de Minas Gerais	122 098	0,01
381 500	Cia Paranaense de Energia - Copel	1 127 352	0,07
31 500	CPFL Energia SA	294 132	0,02
44 443	Energisa SA	446 559	0,03
185 797	Equatorial SA	1 450 680	0,09
153 265	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	464 026	0,03
78 400	Neoenergia SA	500 782	0,03
196 400	Rede D'Or Sao Luiz SA	1 465 767	0,09
179 400	Rumo SA	558 268	0,04
33 931	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	279 469	0,02
		11 510 866	**0,73**
	Dollar canadien – 4,81 %		
10 300	Aecon Group, Inc.	308 583	0,02
111 900	Algonquin Power & Utilities Corp.	683 163	0,04
48 018	AltaGas Ltd.	1 660 185	0,11
25 736	AtkinsRealis Group, Inc.	1 650 518	0,10
18 850	Brookfield Infrastructure Corp.	742 492	0,05
88 318	Canadian National Railway Co.	9 061 210	0,57
141 280	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 082 336	0,70
20 315	Chartwell Retirement Residences	292 922	0,02
48 193	Emera, Inc.	2 490 202	0,16
331 951	Enbridge, Inc.	17 937 370	1,14
76 484	Fortis, Inc.	4 253 471	0,27
26 081	Gibson Energy, Inc.	554 680	0,04
49 365	Hydro One Ltd.	2 032 198	0,13
34 555	Keyera Corp.	1 332 391	0,08
88 217	Pembina Pipeline Corp.	3 936 292	0,25
13 700	Sienna Senior Living, Inc.	212 536	0,01
32 600	South Bow Corp.	1 081 099	0,07
30 800	Superior Plus Corp.	148 091	0,01
157 925	TC Energy Corp.	9 857 686	0,62
17 300	Topaz Energy Corp.	383 301	0,02
39 247	Waste Connections, Inc.	6 356 362	0,40
		76 057 088	**4,81**
	Peso chilien – 0,08 %		
429 331	Aguas Andinas SA	162 773	0,01
3 431 213	Cia Sud Americana de Vapores SA	178 229	0,01
2 949 066	Enel Americas SA	250 464	0,01
3 436 022	Enel Chile SA	263 081	0,02
110 439	Engie Energia Chile SA	176 237	0,01
88 495	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	96 256	0,01
628 087	Sociedad Matriz SAAM SA	100 902	0,01
		1 227 942	**0,08**
	Peso colombien – 0,08 %		
97 394	Celsia SA	140 028	0,01
576 840	Grupo Energia Bogota SA ESP	467 495	0,03
77 892	Interconexion Electrica SA ESP	596 139	0,04
64 561	Promigas SA ESP	115 587	0,00
		1 319 249	**0,08**
	Couronne tchèque – 0,10 %		
26 824	CEZ AS	1 509 694	0,10
		1 509 694	**0,10**
	Couronne danoise – 0,61 %		
412	AP Moller - Maersk AS (Class A)	999 314	0,06
456	AP Moller - Maersk AS (Class B)	1 128 885	0,07
29 425	DSV AS	6 946 450	0,44
2 737	Per Aarsleff Holding AS	313 565	0,02
9 516	TORM PLC	269 469	0,02
		9 657 683	**0,61**
	Euro – 6,29 %		
3 693	Acciona SA	948 039	0,06
33 446	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	4 038 623	0,26
111 941	Aena SME SA	3 291 529	0,21
5 566	Aeroports de Paris SA	670 815	0,04
8 815	Aktor SA Holding Co. Technical & Energy Projects	100 043	0,01
9 201	Arcadis NV	290 710	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Euro – 6,29 % (suite)		
13 675	Athens International Airport SA	165 441	0,01
28 406	Bouygues SA	1 617 165	0,10
3 808	Clariane SE	15 655	0,00
18 193	CMB Tech NV (Class A)	229 324	0,01
144 470	Deutsche Post AG	7 449 009	0,47
430 299	EDP SA	2 243 452	0,14
10 765	Eiffage SA	1 626 710	0,10
5 696	Elecnor SA	220 514	0,01
6 877	Elia Group SA	1 044 341	0,07
5 879	Emeis SA	88 348	0,01
37 418	Enagas SA	738 957	0,05
44 996	Enav SpA	268 035	0,02
47 200	Endesa SA	1 962 169	0,12
1 167 550	Enel SpA	12 611 881	0,80
19 398	Eutelsat Communications SACA	45 707	0,00
6 391	EVN AG	209 129	0,01
69 042	Ferrovial SE	4 408 673	0,28
9 689	Fomento de Construcciones y Contratas SA	117 442	0,01
66 075	Fortum OYJ	1 665 775	0,11
4 659	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	398 313	0,02
5 107	Gaztransport Et Technigaz SA	1 195 694	0,08
10 250	GEK Terna SA	399 888	0,03
45 808	Getlink SE	980 124	0,06
2 327	HOCHTIEF AG	1 026 352	0,06
931 990	Iberdrola SA	21 202 946	1,34
89 513	Italgas SpA	1 034 483	0,07
45 460	Koninklijke BAM Groep NV	451 245	0,03
7 510	Koninklijke Vopak NV	405 847	0,03
9 342	Logista Integral SA	347 242	0,02
6 262	Mota-Engil SGPS SA	31 948	0,00
20 561	Naturgy Energy Group SA	613 581	0,04
5 142	Oesterreichische Post AG	203 807	0,01
207	Piraeus Port Authority SA	8 634	0,00
28 129	Public Power Corp. SA	582 172	0,04
64 458	Redeia Corp. SA	1 081 349	0,07
62 326	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	268 218	0,02
90 912	Sacyr SA	440 154	0,03
324 779	Snam SpA	2 452 595	0,16
22 360	SPIE SA	1 103 699	0,07
1 951	Strabag SE	192 424	0,01
213 983	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 432 017	0,15
99 169	Veolia Environnement SA	3 731 819	0,24
11 162	Verbund AG	844 318	0,05
77 875	Vinci SA	11 516 533	0,73
86 792	Webuild SpA	226 204	0,01
25 862	YIT OYJ	77 356	0,00
		99 316 448	**6,29**
	Dollar de Hong Kong – 1,29 %		
54 000	Anhui Expressway Co. Ltd. (Class H)	102 281	0,01
75 000	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	286 026	0,02
502 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	173 649	0,01
62 000	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	-	-
214 500	China Conch Venture Holdings Ltd.	312 621	0,02
512 407	China Everbright Environment Group Ltd.	350 964	0,02
459 743	China Gas Holdings Ltd.	419 270	0,03
176 330	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	329 261	0,02
565 000	China Railway Group Ltd. (Class H)	291 141	0,02
149 200	China Resources Gas Group Ltd.	362 143	0,02
223 000	China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	111 213	0,01
124 000	China Water Affairs Group Ltd.	77 340	0,00
87 500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	698 100	0,04
272 500	CLP Holdings Ltd.	2 554 634	0,16
188 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. (Class H)	429 943	0,03
358 400	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. (Class H)	681 125	0,04
139 425	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	91 762	0,01
119 574	CTF Services Ltd.	119 935	0,01
109 400	ENN Energy Holdings Ltd.	883 969	0,06
458 000	Guangdong Investment Ltd.	456 820	0,03
54 100	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	62 448	0,00
388 500	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	320 108	0,02
1 693 724	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 533 818	0,10
53 000	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	77 132	0,00
926 800	J&T Global Express Ltd.	1 195 255	0,08
314 900	JD Logistics, Inc.	548 375	0,03
192 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. (Class H)	247 096	0,02
48 530	KLN Logistics Group Ltd.	40 791	0,00
638 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	582 648	0,04
470 000	Metallurgical Corp. of China Ltd. (Class H)	97 714	0,01
253 205	MTR Corp. Ltd.	1 032 849	0,06
22 500	Orient Overseas International Ltd.	399 193	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Dollar de Hong Kong – 1,29 % (suite)		
757 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	276 143	0,02
205 410	Power Assets Holdings Ltd.	1 599 505	0,10
36 000	Qingdao Port International Co. Ltd. (Class H)	31 395	0,00
23 600	SF Holding Co. Ltd. (Class H)	106 077	0,01
98 000	Shenzhen Expressway Corp. Ltd.	93 873	0,01
233 152	Shenzhen International Holdings Ltd.	212 032	0,01
162 000	Sichuan Expressway Co. Ltd.	113 645	0,01
198 000	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	103 038	0,01
414 000	Sinotrans Ltd.	249 767	0,02
213 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	925 874	0,06
158 439	Towngas Smart Energy Co. Ltd.	68 103	0,00
26 000	TS Lines Ltd.	26 430	0,00
229 440	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	210 120	0,01
139 000	Zhongyu Energy Holdings Ltd.	47 691	0,00
62 100	ZTO Express Cayman, Inc.	1 493 243	0,09
		20 426 560	**1,29**
	Roupie indienne – 0,99 %		
50 398	Adani Energy Solutions Ltd.	496 760	0,03
128 912	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1 783 997	0,11
32 309	Adani Total Gas Ltd.	173 708	0,01
25 863	Aegis Logistics Ltd.	163 238	0,01
16 946	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1 325 504	0,08
35 196	Aster DM Healthcare Ltd.	248 620	0,02
14 876	Bharti Hexacom Ltd.	236 623	0,01
842	Blue Dart Express Ltd.	42 141	0,00
9 788	Cemindia Projects Ltd.	52 728	0,00
119 390	CESC Ltd.	189 025	0,01
54 441	Container Corp. of India Ltd.	244 112	0,02
95 567	Delhivery Ltd.	419 856	0,03
78 266	Fortis Healthcare Ltd.	656 007	0,04
470 972	GAIL India Ltd.	683 800	0,04
12 611	Global Health Ltd.	127 787	0,01
458 055	GMR Airports Ltd.	409 285	0,03
18 297	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	272 906	0,02
30 622	Gujarat Gas Ltd.	99 196	0,01
44 719	Gujarat State Petronet Ltd.	108 275	0,01
112 308	Indraprastha Gas Ltd.	172 425	0,01
217 755	Indus Towers Ltd.	959 994	0,06
550 070	IRB Infrastructure Developers Ltd.	128 400	0,01
55 721	IRCON International Ltd.	67 753	0,00
62 271	JSW Infrastructure Ltd.	158 092	0,01
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Roupie indienne – 0,99 % (suite)		
40 705	Krishna Institute of Medical Sciences Ltd.	266 721	0,02
10 278	Mahanagar Gas Ltd.	100 527	0,01
108 617	Max Healthcare Institute Ltd.	1 101 988	0,07
12 760	Narayana Hrudayalaya Ltd.	215 961	0,01
89 128	NCC Ltd.	123 042	0,01
130 930	Petronet LNG Ltd.	342 962	0,02
733 066	Power Grid Corp. of India Ltd.	2 288 495	0,14
7 376	Rainbow Children's Medicare Ltd.	90 450	0,01
37 581	Reliance Infrastructure Ltd.	26 535	0,00
28 924	RITES Ltd.	53 558	0,00
34 368	Shipping Corp. of India Ltd.	79 607	0,01
118 312	SJVN Ltd.	79 021	0,01
275 090	Tata Power Co. Ltd.	1 098 489	0,07
5 837	Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	60 623	0,00
31 541	Torrent Power Ltd.	434 231	0,03
7 614	Transport Corp. of India Ltd.	74 094	0,00
		15 656 536	**0,99**
	Roupie indonésienne – 0,08 %		
787 200	Indosat Tbk. PT	96 811	0,01
449 004	Jasa Marga Persero Tbk. PT	81 111	0,00
1 379 700	Medikaloka Hermina Tbk. PT	106 758	0,01
1 005 500	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT	123 657	0,01
1 699 200	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk. PT	184 473	0,01
2 208 200	Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	63 409	0,00
582 700	Sejahteraraya Anugrahjaya Tbk. PT	515 171	0,03
382 500	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	36 574	0,00
152 700	Transcoal Pacific Tbk. PT	100 860	0,01
1 075 416	Waskita Karya Persero Tbk. PT	6 391	0,00
		1 315 215	**0,08**
	Nouveau shekel israélien – 0,07 %		
8 433	Ashtrom Group Ltd.	182 975	0,01
6 100	Electra Ltd.	173 215	0,01
27 211	Mediterranean Towers Ltd.	143 919	0,01
27 681	Shapir Engineering & Industry Ltd.	328 490	0,02
46 487	Shikun & Binui Ltd.	241 747	0,02
		1 070 346	**0,07**
	Yen japonais – 2,96 %		
11 200	AZ-COM MARUWA Holdings, Inc.	62 304	0,00
152 200	Central Japan Railway Co.	3 907 127	0,25
120 552	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 956 536	0,12
54 600	Chugoku Electric Power Co., Inc.	342 413	0,02
6 700	Daiei Kankyo Co. Ltd.	163 615	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Yen japonais – 2,96 % (suite)		
6 580	Daiseki Co. Ltd.	159 444	0,01
172 400	East Japan Railway Co.	3 928 280	0,25
10 700	Hamakyorex Co. Ltd.	118 844	0,01
36 300	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 038 642	0,07
33 900	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	225 020	0,01
29 800	Hokuriku Electric Power Co.	199 959	0,01
14 200	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	156 290	0,01
11 000	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	356 580	0,02
72 500	Kajima Corp.	2 691 920	0,17
12 300	Kamigumi Co. Ltd.	421 540	0,03
158 200	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 570 041	0,16
55 200	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	915 675	0,06
42 800	Keikyu Corp.	410 271	0,03
94 500	Keio Corp.	458 155	0,03
72 300	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	533 990	0,03
25 300	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	512 099	0,03
1 500	Konoike Transport Co. Ltd.	27 296	0,00
68 700	Kyushu Electric Power Co., Inc.	780 755	0,05
23 800	Kyushu Railway Co.	562 958	0,04
2 300	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	118 838	0,01
46 800	Mitsubishi Logistics Corp.	388 622	0,02
50 400	Mitsui OSK Lines Ltd.	2 057 947	0,13
12 400	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	311 306	0,02
33 100	Nagoya Railroad Co. Ltd.	359 109	0,02
19 300	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	372 194	0,02
17 414	Nikkon Holdings Co. Ltd.	465 534	0,03
6 600	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	197 681	0,01
35 700	Nippon Express Holdings, Inc.	795 278	0,05
16 000	Nippon Gas Co. Ltd.	295 128	0,02
62 800	Nippon Yusen KK	2 276 900	0,14
9 200	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	174 007	0,01
1 800	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	82 482	0,01
104 400	Obayashi Corp.	2 464 809	0,16
47 200	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	488 063	0,03
62 600	Osaka Gas Co. Ltd.	2 510 847	0,16
5 700	Sanki Engineering Co. Ltd.	240 434	0,02
7 700	Sankyu, Inc.	422 196	0,03
3 400	SBS Holdings, Inc.	90 402	0,01
24 900	Senko Group Holdings Co. Ltd.	281 023	0,02
63 500	SG Holdings Co. Ltd.	590 136	0,04
21 200	Shikoku Electric Power Co., Inc.	232 958	0,01
15 400	Sotetsu Holdings, Inc.	283 335	0,02
8 400	Sumitomo Warehouse Co. Ltd.	213 049	0,01
31 600	Tobu Railway Co. Ltd.	566 194	0,04
63 600	Toho Gas Co. Ltd.	503 315	0,03
78 000	Tohoku Electric Power Co., Inc.	573 638	0,04
229 500	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	921 668	0,06
52 583	Tokyo Gas Co. Ltd.	2 451 494	0,15
36 900	Tokyo Metro Co. Ltd.	375 425	0,02
94 200	Tokyu Corp.	1 102 227	0,07
2 700	Totetsu Kogyo Co. Ltd.	91 137	0,01
73 100	West Japan Railway Co.	1 437 279	0,09
46 900	Yamato Holdings Co. Ltd.	514 281	0,03
2 700	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	50 336	0,00
		46 799 026	**2,96**
	Dinar koweïtien – 0,01 %		
275 236	Agility Public Warehousing Co. KSCC	112 015	0,01
		112 015	**0,01**
	Ringgit malais – 0,42 %		
455 000	Axiata Group Bhd.	248 345	0,02
767 825	Gamuda Bhd.	707 490	0,04
28 600	Gas Malaysia Bhd.	42 859	0,00
353 600	IHH Healthcare Bhd.	784 225	0,05
383 500	IJM Corp. Bhd.	207 574	0,01
326 100	KPJ Healthcare Bhd.	275 441	0,02
108 800	Mega First Corp. Bhd.	76 851	0,01
317 200	MISC Bhd.	661 364	0,04
139 900	Petronas Gas Bhd.	620 714	0,04
700 800	Tenaga Nasional Bhd.	2 406 251	0,15
192 950	Westports Holdings Bhd.	282 587	0,02
913 497	YTL Corp. Bhd.	381 282	0,02
		6 694 983	**0,42**
	Peso mexicain – 0,42 %		
2 730 700	America Movil SAB de CV	3 447 972	0,22
44 192	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	629 267	0,04
57 360	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 405 794	0,09
24 887	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	833 241	0,05
23 810	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	382 472	0,02
		6 698 746	**0,42**
	Nouveau rouble russe – 0,00 %		
93 627 965	Federal Grid Co-Rosseti PJSC	-	-
7 531 274	Inter RAO UES PJSC	-	-
3 000 000	Mosenergo PJSC	-	-

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Nouveau rouble russe – 0,00 % (suite)		
22 431 700	RusHydro PJSC	-	-
		-	**-**
	Nouveau dollar de Taïwan – 0,22 %		
168 000	Cleanaway Co. Ltd.	154 495	0,01
117 720	CTCI Corp.	130 534	0,01
65 000	Evergreen International Storage & Transport Corp.	102 674	0,01
175 989	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	1 098 211	0,07
79 000	Great Taipei Gas Co. Ltd.	73 514	0,00
44 460	Hwang Chang General Contractor Co. Ltd.	80 381	0,00
85 000	Kerry TJ Logistics Co. Ltd.	81 624	0,00
56 000	Kuo Toong International Co. Ltd.	88 984	0,01
334 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	275 286	0,02
90 000	U-Ming Marine Transport Corp.	163 278	0,01
233 605	Wan Hai Lines Ltd.	563 370	0,04
89 037	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	186 596	0,01
290 493	Yang Ming Marine Transport Corp.	472 494	0,03
		3 471 441	**0,22**
	Dollar néo-zélandais – 0,23 %		
224 914	Auckland International Airport Ltd.	1 022 569	0,07
145 040	Contact Energy Ltd.	765 331	0,05
26 905	Freightways Group Ltd.	184 176	0,01
105 010	Genesis Energy Ltd.	130 588	0,01
13 918	Mainfreight Ltd.	458 825	0,03
109 435	Mercury NZ Ltd.	389 546	0,02
50 127	Port of Tauranga Ltd.	222 469	0,01
137 748	Ryman Healthcare Ltd.	166 586	0,01
40 476	Summerset Group Holdings Ltd.	205 035	0,01
47 524	Vector Ltd.	127 960	0,01
		3 673 085	**0,23**
	Couronne norvégienne – 0,12 %		
19 448	Hoegh Autoliners ASA	277 317	0,02
65 836	MPC Container Ships ASA	154 571	0,01
131	Odfjell SE	1 595	0,00
1 539	Okeanis Eco Tankers Corp.	79 470	0,01
4 200	Stolt-Nielsen Ltd.	143 795	0,01
35 404	TOMRA Systems ASA	419 791	0,03
18 851	Veidekke ASA	364 598	0,02
17 316	Wallenius Wilhelmsen ASA	216 518	0,01
2 215	Wilh Wilhelmsen Holding ASA (Class A)	164 858	0,01
583	Wilh Wilhelmsen Holding ASA (Class B)	38 424	0,00
		1 860 937	**0,12**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Peso philippin – 0,15 %		
218 500	Aboitiz Power Corp.	172 642	0,01
133 214	International Container Terminal Services, Inc.	1 508 662	0,10
47 750	Manila Electric Co.	485 360	0,03
176 500	Manila Water Co., Inc.	123 042	0,01
83 300	Synergy Grid & Development Phils, Inc.	30 303	0,00
		2 320 009	**0,15**
	Zloty polonais – 0,09 %		
1 886	Budimex SA	334 396	0,02
32 254	Enea SA	212 909	0,02
122 580	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	346 308	0,02
174 873	Tauron Polska Energia SA	481 504	0,03
		1 375 117	**0,09**
	Livre sterling – 1,54 %		
80 665	Balfour Beatty PLC	804 179	0,05
4 422	Clarkson PLC	268 822	0,02
149 209	Helios Towers PLC	354 173	0,02
771 996	National Grid PLC	12 923 898	0,82
77 086	Pennon Group PLC	538 254	0,03
40 645	Severn Trent PLC	1 656 195	0,10
48 739	Spire Healthcare Group PLC	93 837	0,01
166 583	SSE PLC	5 700 518	0,36
9 325	Telecom Plus PLC	158 876	0,01
109 764	United Utilities Group PLC	1 903 413	0,12
		24 402 165	**1,54**
	Riyal qatari – 0,08 %		
556 848	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	640 964	0,04
193 053	Qatar Navigation QSC	540 824	0,04
		1 181 788	**0,08**
	Riyal saoudien – 0,20 %		
10 159	Al Hammadi Holding	72 282	0,00
2 364	AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	75 596	0,00
1 900	Almoosa Health Co.	69 973	0,00
4 912	Dallah Healthcare Co.	174 746	0,01
9 342	Dr. Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital Co.	84 244	0,01
15 427	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	1 062 612	0,07
12 570	Miahona	51 820	0,00
5 061	Middle East Healthcare Co.	46 772	0,00
15 688	Mouwasat Medical Services Co.	303 718	0,02
6 596	National Gas & Industrialization Co.	147 296	0,01
2 879	National Medical Care Co.	105 874	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Riyal saoudien – 0,20 % (suite)		
12 614	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	106 489	0,01
3 602	SAL Saudi Logistics Services	160 298	0,01
112 472	Saudi Energy Co.	507 593	0,03
14 519	Saudi Ground Services Co.	124 351	0,01
23 835	Specialized Medical Co.	117 759	0,01
		3 211 423	**0,20**
	Dollar de Singapour – 0,04 %		
8 000	China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	12 761	0,00
49 827	Raffles Medical Group Ltd.	39 862	0,00
153 340	SATS Ltd.	418 368	0,03
54 200	SIA Engineering Co. Ltd.	136 114	0,01
		607 105	**0,04**
	Rand sud-africain – 0,03 %		
104 167	Grindrod Ltd.	114 101	0,01
191 219	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	129 025	0,01
210 242	Netcare Ltd.	202 903	0,01
		446 029	**0,03**
	Won sud-coréen – 0,18 %		
11 320	Chabiotech Co. Ltd.	128 229	0,01
999	CJ Logistics Corp.	67 441	0,00
39 886	HMM Co. Ltd.	510 067	0,03
5 028	Hyundai Glovis Co. Ltd.	681 379	0,04
39 263	Korea Electric Power Corp.	1 068 000	0,07
4 267	Korea Gas Corp.	97 367	0,01
44 826	Pan Ocean Co. Ltd.	143 259	0,01
414	SK Gas Ltd.	72 710	0,01
		2 768 452	**0,18**
	Couronne suédoise – 0,03 %		
12 959	Ambea AB	180 382	0,01
22 845	Attendo AB	242 689	0,02
		423 071	**0,03**
	Franc suisse – 0,22 %		
3 184	BKW AG	618 930	0,04
2 839	Flughafen Zurich AG	876 207	0,06
645	Jungfraubahn Holding AG	212 311	0,01
7 070	Kuehne & Nagel International AG	1 586 362	0,10
1 297	Naturenergie Holding AG	52 296	0,00
1 767	Romande Energie Holding SA	108 190	0,01
		3 454 296	**0,22**
	Baht thaïlandais – 0,01 %		
1 274 969	Bangkok Expressway & Metro PCL	202 959	0,01
		202 959	**0,01**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Lire turque – 0,05 %		
101 695	Ahlatci Dogal Gaz Dagitim Enerji VE Yatirim AS	51 625	0,00
13 894	Aygaz AS	72 843	0,00
38 969	Enerjisa Enerji AS	100 314	0,01
479 296	Enerya Enerji AS	95 902	0,01
9 224	MLP Saglik Hizmetleri AS	88 238	0,01
33 665	Pasifik Eurasia Lojistik Dis Ticaret AS	93 850	0,01
183 167	Reysas Tasimacilik ve Lojistik Ticaret AS	75 441	0,00
26 912	TAV Havalimanlari Holding AS	186 200	0,01
		764 413	**0,05**
	Dirham des Émirats arabes unis – 0,08 %		
48 764	Abu Dhabi Aviation Co.	67 040	0,00
114 096	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	120 516	0,01
216 246	ADNOC Logistics & Services	304 356	0,02
129 250	Burjeel Holdings PLC	37 298	0,00
55 272	Gulf Navigation Holding PJSC	25 430	0,00
136 439	National Central Cooling Co. PJSC	98 430	0,01
494 499	Pure Health Holding PJSC	278 663	0,02
292 208	Salik Co. PJSC	404 905	0,02
		1 336 638	**0,08**
	Dollar américain – 25,96 %		
19 500	AECOM	1 653 992	0,10
41 258	Alliant Energy Corp.	2 960 674	0,19
42 716	Ameren Corp.	4 695 343	0,30
83 325	American Electric Power Co., Inc.	10 922 241	0,69
31 504	American Water Works Co., Inc.	4 287 379	0,27
49 248	Antero Midstream Corp.	1 122 861	0,07
26 269	Atmos Energy Corp.	4 852 410	0,31
11 700	Black Hills Corp.	812 097	0,05
10 226	Casella Waste Systems, Inc.	811 331	0,05
106 141	CenterPoint Energy, Inc.	4 581 046	0,29
19 028	CH Robinson Worldwide, Inc.	3 159 980	0,20
34 265	Cheniere Energy, Inc.	9 723 038	0,62
8 097	Clean Harbors, Inc.	2 321 653	0,15
48 426	CMS Energy Corp.	3 756 889	0,24
55 286	Consolidated Edison, Inc.	6 257 277	0,40
7 500	Construction Partners, Inc.	833 400	0,05
299 373	CSX Corp.	12 289 262	0,78
137 800	Dominion Energy, Inc.	8 518 796	0,54
15 400	DT Midstream, Inc.	2 073 920	0,13
33 306	DTE Energy Co.	4 870 003	0,31
124 795	Duke Energy Corp.	16 340 657	1,03
20 900	EchoStar Corp.	2 446 765	0,15
62 034	Edison International	4 539 648	0,29

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Dollar américain – 25,96 % (suite)		
14 586	Encompass Health Corp.	1 410 906	0,09
8 706	Ensign Group, Inc.	1 754 260	0,11
71 180	Entergy Corp.	7 997 785	0,51
38 614	Essential Utilities, Inc.	1 554 993	0,10
37 226	Evergy, Inc.	3 049 554	0,19
60 707	Eversource Energy	4 205 781	0,27
163 076	Exelon Corp.	7 993 986	0,51
21 755	Expeditors International of Washington, Inc.	3 115 969	0,20
35 388	FedEx Corp.	12 604 498	0,80
83 818	FirstEnergy Corp.	4 246 220	0,27
24 400	Fluor Corp.	1 138 263	0,07
8 300	Globalstar, Inc.	551 286	0,03
6 500	Granite Construction, Inc.	779 221	0,05
18 200	GXO Logistics, Inc.	943 670	0,06
26 027	HCA Healthcare, Inc.	12 317 018	0,78
825 000	Hutchison Port Holdings Trust	169 125	0,01
8 198	IDACORP, Inc.	1 172 068	0,07
12 326	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 611 879	0,17
20 360	KBR, Inc.	750 470	0,05
317 610	Kinder Morgan, Inc.	10 649 463	0,67
8 806	Kirby Corp.	1 170 141	0,07
5 624	Landstar System, Inc.	901 583	0,06
32 000	MDU Resources Group, Inc.	663 040	0,04
14 197	National Fuel Gas Co.	1 333 952	0,08
15 446	New Jersey Resources Corp.	848 294	0,05
335 168	NextEra Energy, Inc.	31 130 404	1,97
76 182	NiSource, Inc.	3 554 652	0,22
36 278	Norfolk Southern Corp.	10 411 786	0,66
9 200	Northwestern Energy Group, Inc.	606 648	0,04
31 638	OGE Energy Corp.	1 517 362	0,10
8 441	ONE Gas, Inc.	727 025	0,05
98 320	ONEOK, Inc.	8 887 147	0,56
352 008	PG&E Corp.	6 184 781	0,39
19 105	Pinnacle West Capital Corp.	1 924 829	0,12
16 551	Portland General Electric Co.	873 400	0,05
115 007	PPL Corp.	4 393 267	0,28
80 300	Public Service Enterprise Group, Inc.	6 500 285	0,41
23 810	Quanta Services, Inc.	13 072 166	0,83
32 304	Republic Services, Inc.	7 075 222	0,45
176 766	Southern Co.	17 061 454	1,08
9 280	Southwest Gas Holdings, Inc.	806 432	0,05
9 200	Spire, Inc.	832 968	0,05
4 680	Sterling Infrastructure, Inc.	1 906 024	0,12
33 826	Targa Resources Corp.	8 481 195	0,54
13 614	Tenet Healthcare Corp.	2 569 099	0,16
15 117	TXNM Energy, Inc.	883 740	0,06
33 643	UGI Corp.	1 225 282	0,08
95 392	Union Pacific Corp.	23 144 007	1,46
119 319	United Parcel Service, Inc.	11 738 603	0,74
8 520	Universal Health Services, Inc.	1 524 824	0,10
16 500	Viasat, Inc.	755 702	0,05
59 381	Waste Management, Inc.	13 645 160	0,86
47 956	WEC Energy Group, Inc.	5 551 873	0,35
196 433	Williams Cos., Inc.	14 296 394	0,90
95 719	Xcel Energy, Inc.	7 603 917	0,48
18 522	XPO, Inc.	3 603 457	0,23
		410 253 192	**25,96**
	Yuan Renminbi – 0,27 %		
9 600	Anhui Expressway Co. Ltd. (Class A)	21 470	0,00
40 800	Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co. Ltd.	18 486	0,00
61 200	Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd.	60 419	0,00
115 900	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	274 474	0,02
110 400	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	157 573	0,01
254 800	China Railway Group Ltd. (Class A)	200 279	0,01
56 300	China Southern Power Grid Energy Storage Co. Ltd.	113 933	0,01
17 100	Citic Offshore Helicopter Co. Ltd.	42 452	0,00
47 600	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. (Class A)	151 588	0,01
161 800	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. (Class A)	351 556	0,02
231 200	Daqin Railway Co. Ltd.	179 386	0,01
40 200	Eastern Air Logistics Co. Ltd.	99 915	0,01
56 600	ENN Natural Gas Co. Ltd.	181 724	0,01
6 800	Grandblue Environment Co. Ltd.	28 880	0,00
181 000	Guangshen Railway Co. Ltd.	83 056	0,00
97 700	Guangzhou Development Group, Inc.	100 978	0,01
45 700	Jiangsu Expressway Co. Ltd. (Class A)	79 715	0,00
14 000	Jiangxi Jovo Energy Co. Ltd.	78 023	0,00
185 600	Liaoning Port Co. Ltd.	44 061	0,00
215 900	Metallurgical Corp. of China Ltd.	93 758	0,01
76 300	Ningbo Ocean Shipping Co. Ltd.	98 851	0,01
151 100	Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	89 459	0,01
266 300	Power Construction Corp. of China Ltd.	221 268	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 49,22 % (mars 2025 : 47,36 %) (suite)		
	Yuan Renminbi – 0,27 % (suite)		
74 400	Qingdao Port International Co. Ltd. (Class A)	92 728	0,01
204 700	Qinhuangdao Port Co. Ltd.	108 155	0,01
62 000	SF Holding Co. Ltd. (Class A)	341 403	0,02
67 700	Shandong Hi-speed Co. Ltd.	104 859	0,01
26 100	Shanghai International Airport Co. Ltd.	104 352	0,01
170 900	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	125 920	0,01
69 600	Shanghai Jinjiang Shipping Group Co. Ltd.	118 381	0,01
62 500	Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.	57 540	0,00
69 300	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	101 018	0,01
95 200	TangShan Port Group Co. Ltd.	64 632	0,00
60 000	YTO Express Group Co. Ltd.	175 009	0,01
34 600	YUNDA Holding Group Co. Ltd.	33 858	0,00
28 730	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	104 345	0,01
		4 303 504	**0,27**
	Total des actions ordinaires	**777 750 481**	**49,22**
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %)		
	Dollar australien – 0,62 %		
200 000	4.832% AGI Finance Pty. Ltd. 25/09/2031	130 368	0,01
200 000	5.345% AGL Energy Ltd. 30/09/2032	131 235	0,01
200 000	5.770% AGL Energy Ltd. 30/09/2035	130 397	0,01
300 000	6.018% Arc Infrastructure Wa Pty. Ltd. 27/05/2031	202 511	0,01
400 000	5.452% Auckland International Airport Ltd. 04/12/2031	268 284	0,02
300 000	6.100% Aurizon Network Pty. Ltd. 12/09/2031	204 582	0,01
100 000	5.277% Ausgrid Finance Pty. Ltd. 10/12/2030	66 936	0,00
200 000	5.408% Ausgrid Finance Pty. Ltd. 28/03/2031	134 134	0,01
300 000	5.946% Ausgrid Finance Pty. Ltd. 10/12/2035	200 307	0,01
500 000	5.981% AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 16/05/2034	339 413	0,02
400 000	5.598% Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 01/11/2032	268 758	0,02
500 000	5.598% Australian Rail Track Corp. Ltd. 12/06/2031	340 642	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar australien – 0,62 % (suite)		
400 000	5.900% Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 08/03/2034	268 774	0,02
300 000	5.600% ConnectEast Finance Pty. Ltd. 27/06/2031	202 663	0,01
200 000	5.414% Contact Energy Ltd. 03/12/2031	132 935	0,01
600 000	5.636% Electricite De France SA 28/08/2035	393 224	0,03
1 000 000	5.302% EnBW International Finance BV 30/10/2029	679 537	0,04
500 000	6.048% EnBW International Finance BV 30/10/2034	339 615	0,02
200 000	5.792% EnBW International Finance BV 26/02/2036	132 130	0,01
100 000	5.634% ETSA Utilities Finance Pty. Ltd. 03/12/2032	67 993	0,00
200 000	5.380% Iberdrola Finanzas SA 28/11/2030	134 436	0,01
200 000	5.870% Iberdrola Finanzas SA 28/11/2034	133 573	0,01
400 000	5.500% Lonsdale Finance Pty. Ltd. 19/11/2031	269 333	0,02
500 000	5.100% Lonsdale Finance Pty. Ltd. 07/10/2032	326 660	0,02
700 000	4.886% MTR Corp. Ltd. 29/01/2031	472 435	0,03
700 000	5.582% MTR Corp. Ltd. 29/01/2038	466 452	0,03
300 000	5.667% New Terminal Financing Co. Pty. Ltd. 18/04/2031	203 006	0,01
200 000	5.042% NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd. 19/09/2031	131 895	0,01
300 000	5.432% NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd. 19/09/2034	194 677	0,01
200 000	5.350% Origin Energy Finance Ltd. 26/09/2031	131 791	0,01
500 000	5.400% Pacific National Finance Pty. Ltd. 12/05/2027	339 693	0,02
200 000	5.107% Patrick Terminals Finance Pty. Ltd. 22/10/2032	130 497	0,01
200 000	5.600% Perth Airport Pty. Ltd. 05/03/2031	135 153	0,01
200 000	6.100% Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd. 18/07/2033	133 319	0,01
300 000	5.600% Qube Treasury Pty. Ltd. 11/12/2031	199 885	0,01
300 000	5.900% Qube Treasury Pty. Ltd. 11/12/2034	195 525	0,01
500 000	5.500% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 23/04/2032	334 611	0,02
500 000	5.900% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 19/04/2034	337 067	0,02
200 000	5.417% United Energy Distribution Pty. Ltd. 03/02/2032	134 269	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar australien – 0,62 % (suite)		
700 000	5.057% Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 14/03/2029	473 389	0,03
200 000	5.203% Watercare Services Ltd. 20/08/2031	134 765	0,01
200 000	4.746% Western Sydney University 17/09/2032	129 912	0,01
		9 776 781	**0,62**
	Dollar canadien – 1,35 %		
200 000	4.110% 407 International, Inc. 03/10/2035	141 583	0,01
500 000	5.750% 407 International, Inc. 14/02/2036	391 824	0,03
300 000	4.450% 407 International, Inc. 11/09/2052	198 231	0,01
300 000	4.890% 407 International, Inc. 04/04/2054	211 471	0,01
500 000	4.540% 407 International, Inc. 09/10/2054	333 055	0,02
200 000	4.810% 407 International, Inc. 03/10/2055	139 154	0,01
350 000	5.170% Aeroports de Montreal 17/09/2035	265 223	0,02
200 000	4.627% Alectra, Inc. 13/06/2034	148 151	0,01
150 000	4.309% Alectra, Inc. 30/10/2034	108 592	0,01
200 000	4.672% AltaGas Ltd. 08/01/2029	146 861	0,01
200 000	5.141% AltaGas Ltd. 14/03/2034	149 369	0,01
300 000	5.597% AltaGas Ltd. 14/03/2054	218 905	0,01
200 000	4.462% AltaLink LP 08/11/2041	137 160	0,01
120 000	3.990% AltaLink LP 30/06/2042	77 492	0,01
300 000	4.742% AltaLink LP 22/05/2054	207 378	0,01
200 000	3.878% Atco Ltd. 27/05/2030	143 687	0,01
220 000	6.250% British Columbia Ferry Services, Inc. 13/10/2034	179 136	0,01
225 000	5.021% British Columbia Ferry Services, Inc. 20/03/2037	166 083	0,01
200 000	3.700% Brookfield Infrastructure Finance ULC 06/01/2031	141 475	0,01
200 000	4.526% Brookfield Infrastructure Finance ULC 24/09/2035	140 702	0,01
100 000	4.542% Brookfield Renewable Partners ULC 12/10/2035	70 880	0,00
400 000	5.318% Brookfield Renewable Partners ULC 10/01/2054	281 882	0,02
200 000	5.204% Brookfield Renewable Partners ULC 15/01/2056	137 880	0,01
200 000	4.700% Bruce Power LP 21/06/2031	147 913	0,01
200 000	4.000% Bruce Power LP 21/12/2032	141 395	0,01
200 000	4.270% Bruce Power LP 21/12/2034	141 392	0,01
300 000	4.410% Bruce Power LP 21/12/2035	211 583	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar canadien – 1,35 % (suite)		
700 000	4.600% Canadian National Railway Co. 02/05/2029	517 094	0,03
300 000	4.200% Canadian National Railway Co. 10/06/2035	213 129	0,01
600 000	5.100% Canadian National Railway Co. 02/05/2054	434 654	0,03
400 000	4.000% Canadian Pacific Railway Co. 13/06/2032	286 766	0,02
200 000	4.400% Canadian Pacific Railway Co. 13/01/2036	143 085	0,01
280 000	6.450% Canadian Pacific Railway Co. 17/11/2039	229 680	0,01
300 000	4.800% Canadian Pacific Railway Co. 13/06/2055	206 598	0,01
100 000	4.412% Canadian Utilities Ltd. 24/06/2035	71 973	0,01
200 000	4.831% Capital Power Corp. 16/09/2031	147 459	0,01
400 000	4.673% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/06/2027	291 957	0,02
200 000	4.691% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/09/2029	148 158	0,01
400 000	4.907% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/06/2031	300 644	0,02
200 000	5.187% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/09/2034	152 020	0,01
200 000	5.538% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/06/2039	153 352	0,01
200 000	5.606% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/09/2042	152 283	0,01
600 000	5.607% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/06/2044	457 175	0,03
200 000	5.606% Coastal Gaslink Pipeline LP 30/03/2047	152 199	0,01
200 000	4.664% CU, Inc. 11/09/2054	136 256	0,01
500 000	5.379% Electricite de France SA 17/05/2034	374 408	0,02
100 000	4.160% Enbridge Gas, Inc. 12/09/2035	70 751	0,00
100 000	4.840% Enbridge Gas, Inc. 12/09/2055	69 332	0,00
65 000	5.330% Enbridge Pipelines, Inc. 06/04/2040	47 279	0,00
300 000	3.550% Enbridge, Inc. 25/02/2028	214 988	0,01
200 000	4.210% Enbridge, Inc. 22/02/2030	145 077	0,01
415 000	4.240% Enbridge, Inc. 27/08/2042	264 386	0,02
200 000	4.650% Energir SEC 20/05/2055	135 330	0,01
100 000	3.771% ENMAX Corp. 06/06/2030	71 446	0,00
200 000	4.695% ENMAX Corp. 09/10/2034	145 394	0,01
300 000	4.990% EPCOR Utilities, Inc. 31/05/2054	214 599	0,01
200 000	4.171% Fortis, Inc. 09/09/2031	145 293	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar canadien – 1,35 % (suite)		
200 000	4.090% Fortis, Inc. 26/03/2032	143 654	0,01
100 000	4.763% FortisAlberta, Inc. 07/07/2055	68 727	0,00
50 000	6.000% FortisBC Energy, Inc. 02/10/2037	39 669	0,00
70 000	5.800% FortisBC Energy, Inc. 13/05/2038	54 662	0,00
100 000	4.450% Gibson Energy, Inc. 12/11/2031	72 326	0,01
200 000	4.450% Gibson Energy, Inc. 20/08/2032	143 682	0,01
320 000	7.100% Greater Toronto Airports Authority 04/06/2031	263 503	0,02
40 000	6.980% Greater Toronto Airports Authority 15/10/2032	33 344	0,00
520 000	6.470% Greater Toronto Airports Authority 02/02/2034	427 801	0,03
860 000	5.630% Greater Toronto Airports Authority 07/06/2040	668 564	0,04
750 000	5.300% Greater Toronto Airports Authority 25/02/2041	567 137	0,04
300 000	4.530% Greater Toronto Airports Authority 02/12/2041	208 228	0,01
300 000	6.930% Hydro One, Inc. 01/06/2032	248 968	0,02
400 000	3.900% Hydro One, Inc. 21/11/2033	284 178	0,02
200 000	4.390% Hydro One, Inc. 01/03/2034	146 388	0,01
300 000	4.250% Hydro One, Inc. 04/01/2035	216 102	0,01
625 000	5.360% Hydro One, Inc. 20/05/2036	483 165	0,03
110 000	4.890% Hydro One, Inc. 13/03/2037	81 523	0,01
315 000	5.490% Hydro One, Inc. 16/07/2040	243 062	0,02
200 000	4.390% Hydro One, Inc. 26/09/2041	136 351	0,01
10 000	6.590% Hydro One, Inc. 22/04/2043	8 603	0,00
200 000	4.800% Hydro One, Inc. 21/11/2056	139 018	0,01
200 000	3.702% Keyera Corp. 15/10/2030	141 606	0,01
200 000	4.204% Keyera Corp. 15/04/2033	141 521	0,01
200 000	4.569% Keyera Corp. 15/10/2035	141 318	0,01
200 000	5.309% Keyera Corp. 15/10/2055	139 258	0,01
300 000	3.709% Montreal International Fuel Facilities Corp. 10/04/2031	214 331	0,01
300 000	3.830% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 12/06/2030	214 760	0,01
300 000	4.850% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 30/04/2031	223 153	0,01
400 000	4.670% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 12/06/2035	287 803	0,02
100 000	5.610% Nova Scotia Power, Inc. 15/06/2040	75 599	0,01
400 000	4.568% Noverco, Inc. 28/01/2035	289 967	0,02
200 000	4.831% Ontario Power Generation, Inc. 28/06/2034	148 687	0,01
200 000	4.319% Ontario Power Generation, Inc. 13/03/2035	142 745	0,01
200 000	4.990% Ontario Power Generation, Inc. 28/06/2054	140 045	0,01
200 000	4.866% Ontario Power Generation, Inc. 13/03/2055	137 056	0,01
200 000	5.020% Pembina Pipeline Corp. 12/01/2032	149 481	0,01
200 000	5.220% Pembina Pipeline Corp. 28/06/2033	150 475	0,01
200 000	5.210% Pembina Pipeline Corp. 12/01/2034	150 415	0,01
200 000	5.670% Pembina Pipeline Corp. 12/01/2054	147 414	0,01
200 000	4.323% South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 01/02/2030	144 829	0,01
1 600 000	4.616% South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 01/02/2032	1 161 800	0,07
100 000	4.933% South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 01/02/2035	72 585	0,01
100 000	3.990% Toronto Hydro Corp. 26/09/2034	70 892	0,00
500 000	4.575% TransCanada PipeLines Ltd. 20/02/2035	359 038	0,02
230 000	8.050% TransCanada PipeLines Ltd. 17/02/2039	208 367	0,01
535 000	4.550% TransCanada PipeLines Ltd. 15/11/2041	356 975	0,02
500 000	5.100% Ventas Canada Finance Ltd. 05/03/2029	370 001	0,02
		21 329 998	**1,35**
	Euro – 13,68 %		
100 000	1.750% A2A SpA 16/03/2028	111 975	0,01
500 000	4.500% A2A SpA 19/09/2030	598 097	0,04
200 000	0.625% A2A SpA 15/07/2031	197 533	0,01
200 000	1.000% A2A SpA 02/11/2033	187 431	0,01
200 000	4.375% A2A SpA 03/02/2034	236 726	0,02
200 000	3.625% A2A SpA 30/01/2035	221 909	0,01
400 000	1.625% Abertis France SAS 27/11/2027	448 119	0,03
1 400 000	3.375% Abertis France SAS 21/04/2029	1 600 096	0,10
300 000	1.625% Abertis France SAS 18/09/2029	323 020	0,02
600 000	4.250% Abertis France SAS 18/03/2030	702 185	0,04
1 100 000	1.475% Abertis France SAS 18/01/2031	1 140 817	0,07
700 000	2.375% Abertis Infraestructuras SA 27/09/2027	797 242	0,05
400 000	4.125% Abertis Infraestructuras SA 31/01/2028	466 974	0,03
200 000	1.250% Abertis Infraestructuras SA 07/02/2028	222 359	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
1 000 000	1.125% Abertis Infraestructuras SA 26/03/2028	1 103 572	0,07
700 000	2.250% Abertis Infraestructuras SA 29/03/2029	780 091	0,05
500 000	1.625% Abertis Infraestructuras SA 15/07/2029	542 950	0,03
500 000	4.125% Abertis Infraestructuras SA 07/08/2029	585 652	0,04
500 000	3.125% Abertis Infraestructuras SA 07/07/2030	563 765	0,04
800 000	3.000% Abertis Infraestructuras SA 27/03/2031	892 770	0,06
500 000	1.875% Abertis Infraestructuras SA 26/03/2032	516 967	0,03
200 000	1.500% ACEA SpA 08/06/2027	226 282	0,01
200 000	1.750% ACEA SpA 23/05/2028	224 028	0,01
200 000	0.250% ACEA SpA 28/07/2030	200 740	0,01
500 000	3.875% ACEA SpA 24/01/2031	583 342	0,04
500 000	4.250% Aena SME SA 13/10/2030	592 941	0,04
400 000	3.500% Aena SME SA 22/01/2036	446 464	0,03
400 000	1.750% Aeroporti di Roma SpA 30/07/2031	416 025	0,03
400 000	3.625% Aeroporti di Roma SpA 15/06/2032	451 852	0,03
400 000	3.625% Aeroporti di Roma SpA 17/02/2034	444 498	0,03
600 000	1.000% Aeroports de Paris SA 05/01/2029	647 259	0,04
1 700 000	2.750% Aeroports de Paris SA 02/04/2030	1 900 319	0,12
600 000	3.375% Aeroports de Paris SA 16/05/2031	683 356	0,04
700 000	1.500% Aeroports de Paris SA 02/07/2032	701 181	0,04
400 000	3.500% Aeroports de Paris SA 20/03/2033	449 364	0,03
600 000	1.125% Aeroports de Paris SA 18/06/2034	547 157	0,04
200 000	3.750% Aeroports de Paris SA 20/03/2036	223 452	0,01
500 000	2.125% Aeroports de Paris SA 11/10/2038	460 777	0,03
400 000	0.800% AGCO International Holdings BV 06/10/2028	427 420	0,03
400 000	3.250% Alliander NV 13/06/2028	460 493	0,03
100 000	0.375% Alliander NV 10/06/2030	102 219	0,01
500 000	3.000% Alliander NV 07/10/2034	547 431	0,04
400 000	3.704% Altrad Investment Authority SAS 23/06/2029	457 346	0,03
600 000	4.429% Altrad Investment Authority SAS 23/06/2032	680 660	0,04
500 000	4.125% American Tower Corp. 16/05/2027	581 997	0,04
745 000	0.500% American Tower Corp. 15/01/2028	818 240	0,05
600 000	0.875% American Tower Corp. 21/05/2029	635 242	0,04
400 000	3.900% American Tower Corp. 16/05/2030	464 329	0,03
400 000	4.625% American Tower Corp. 16/05/2031	476 010	0,03
895 000	1.000% American Tower Corp. 15/01/2032	876 290	0,06
700 000	4.100% American Tower Corp. 16/05/2034	809 860	0,05
200 000	3.875% Amprion GmbH 07/09/2028	232 921	0,02
100 000	2.750% Amprion GmbH 30/09/2029	112 517	0,01
200 000	3.000% Amprion GmbH 05/12/2029	226 426	0,01
200 000	3.125% Amprion GmbH 27/08/2030	225 807	0,01
200 000	3.162% Amprion GmbH 15/01/2031	225 657	0,01
200 000	3.625% Amprion GmbH 21/05/2031	229 873	0,02
600 000	3.971% Amprion GmbH 22/09/2032	699 371	0,04
200 000	0.625% Amprion GmbH 23/09/2033	182 170	0,01
200 000	4.125% Amprion GmbH 07/09/2034	231 967	0,02
200 000	3.875% Amprion GmbH 05/06/2036	225 104	0,01
300 000	4.072% Amprion GmbH 15/01/2038	339 360	0,02
200 000	3.850% Amprion GmbH 27/08/2039	217 891	0,01
200 000	4.000% Amprion GmbH 30/09/2040	218 247	0,01
200 000	4.000% Amprion GmbH 21/05/2044	213 075	0,01
300 000	4.580% Amprion GmbH 15/01/2046	337 860	0,02
400 000	0.750% AP Moller - Maersk AS 25/11/2031	393 498	0,03
400 000	3.750% AP Moller - Maersk AS 05/03/2032	461 118	0,03
200 000	3.500% AP Moller - Maersk AS 17/09/2034	221 827	0,01
400 000	4.125% AP Moller - Maersk AS 05/03/2036	462 065	0,03
200 000	0.750% APA Infrastructure Ltd. 15/03/2029	213 002	0,01
215 000	2.000% APA Infrastructure Ltd. 15/07/2030	231 225	0,02
200 000	1.250% APA Infrastructure Ltd. 15/03/2033	192 357	0,01
800 000	1.250% APRR SA 18/01/2028	891 267	0,06
100 000	0.000% APRR SA 19/06/2028	107 133	0,01
300 000	1.875% APRR SA 03/01/2029	333 148	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
400 000	3.125% APRR SA 24/01/2030	454 758	0,03
500 000	1.500% APRR SA 25/01/2030	535 944	0,03
200 000	2.875% APRR SA 14/01/2031	223 803	0,01
600 000	1.625% APRR SA 13/01/2032	619 436	0,04
600 000	3.125% APRR SA 20/01/2032	674 983	0,04
800 000	1.500% APRR SA 17/01/2033	793 721	0,05
600 000	3.125% APRR SA 06/01/2034	661 864	0,04
2 000 000	1.500% ASTM SpA 25/01/2030	2 131 724	0,14
700 000	3.375% ASTM SpA 16/02/2032	777 746	0,05
900 000	2.375% ASTM SpA 25/11/2033	910 406	0,06
100 000	3.510% Ausgrid Finance Pty. Ltd. 14/02/2033	112 504	0,01
200 000	0.625% AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 25/08/2030	202 931	0,01
100 000	3.750% AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 08/05/2035	112 111	0,01
400 000	4.375% Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 24/05/2033	473 207	0,03
500 000	4.000% Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 07/06/2034	572 946	0,04
400 000	3.375% Autoroutes du Sud de la France SA 19/01/2034	447 609	0,03
500 000	1.625% Autostrade per l'Italia SpA 25/01/2028	558 342	0,04
1 200 000	2.000% Autostrade per l'Italia SpA 04/12/2028	1 327 791	0,08
400 000	1.875% Autostrade per l'Italia SpA 26/09/2029	435 303	0,03
1 100 000	2.000% Autostrade per l'Italia SpA 15/01/2030	1 193 867	0,08
200 000	4.750% Autostrade per l'Italia SpA 24/01/2031	240 531	0,02
500 000	2.250% Autostrade per l'Italia SpA 25/01/2032	526 456	0,03
700 000	4.250% Autostrade per l'Italia SpA 28/06/2032	819 787	0,05
500 000	5.125% Autostrade per l'Italia SpA 14/06/2033	611 267	0,04
700 000	4.625% Autostrade per l'Italia SpA 28/02/2036	820 591	0,05
600 000	3.500% Avinor AS 29/05/2034	676 772	0,04
300 000	4.000% Ayvens SA 05/07/2027	349 429	0,02
800 000	4.875% Ayvens SA 06/10/2028	951 224	0,06
500 000	1.375% Babcock International Group PLC 13/09/2027	560 860	0,04
400 000	3.290% bpost SA 16/10/2029	457 039	0,03
600 000	3.479% bpost SA 19/06/2032	672 327	0,04
400 000	3.632% bpost SA 16/10/2034	449 921	0,03
500 000	3.625% Brambles USA, Inc. 02/04/2033	567 003	0,04
400 000	3.856% Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 13/11/2035	448 053	0,03
200 000	4.250% Cadent Finance PLC 05/07/2029	235 380	0,02
385 000	0.625% Cadent Finance PLC 19/03/2030	394 318	0,03
200 000	3.750% Cadent Finance PLC 16/04/2033	226 306	0,01
600 000	3.625% Cellnex Finance Co. SA 24/01/2029	692 235	0,04
800 000	3.000% Cellnex Finance Co. SA 19/01/2031	886 911	0,06
500 000	3.500% Cellnex Finance Co. SA 22/05/2032	559 958	0,04
800 000	3.875% Cellnex Finance Co. SA 19/01/2036	883 606	0,06
400 000	5.625% Ceske Drahy AS 12/10/2027	474 960	0,03
300 000	3.750% Ceske Drahy AS 28/07/2030	346 196	0,02
200 000	2.375% CEZ AS 06/04/2027	228 836	0,02
200 000	3.000% CEZ AS 05/06/2028	229 143	0,02
200 000	4.125% CEZ AS 05/09/2031	232 509	0,02
300 000	4.250% CEZ AS 11/06/2032	345 812	0,02
200 000	4.125% CEZ AS 30/04/2033	227 366	0,01
500 000	1.500% CIMIC Finance Ltd. 28/05/2029	534 838	0,03
400 000	2.000% CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 13/04/2030	434 503	0,03
600 000	1.500% Coentreprise de Transport d'Electricite SA 29/07/2028	664 082	0,04
900 000	3.750% Coentreprise de Transport d'Electricite SA 17/01/2036	998 997	0,06
500 000	3.125% Cofiroute SA 06/03/2033	552 169	0,04
200 000	0.450% Czech Gas Networks Investments SARL 08/09/2029	207 094	0,01
200 000	0.875% Czech Gas Networks Investments SARL 31/03/2031	200 942	0,01
300 000	1.554% DAA Finance PLC 07/06/2028	332 283	0,02
550 000	1.601% DAA Finance PLC 05/11/2032	555 505	0,04
500 000	3.375% Deutsche Bahn AG 24/04/2034	577 988	0,04
400 000	3.375% Deutsche Bahn AG 29/01/2038	445 291	0,03
1 400 000	1.000% Deutsche Post AG 13/12/2027	1 567 189	0,10
400 000	1.625% Deutsche Post AG 05/12/2028	445 721	0,03
1 050 000	0.750% Deutsche Post AG 20/05/2029	1 129 634	0,07
700 000	3.000% Deutsche Post AG 24/03/2030	799 363	0,05
500 000	3.000% Deutsche Post AG 25/11/2031	564 353	0,04
700 000	1.000% Deutsche Post AG 20/05/2032	701 666	0,04
1 700 000	3.125% Deutsche Post AG 05/06/2032	1 922 171	0,12

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
600 000	3.500% Deutsche Post AG 24/03/2034	683 499	0,04
800 000	3.500% Deutsche Post AG 25/03/2036	898 247	0,06
500 000	3.750% Deutsche Post AG 25/11/2037	564 082	0,04
200 000	4.000% Deutsche Post AG 24/03/2040	228 336	0,01
600 000	3.875% Digital Dutch Finco BV 13/09/2033	667 145	0,04
900 000	3.875% Digital Dutch Finco BV 15/07/2034	991 254	0,06
1 000 000	3.875% Digital Dutch Finco BV 15/03/2035	1 096 197	0,07
500 000	3.750% Digital Euro Finco LLC 15/01/2033	554 595	0,04
300 000	4.250% Digital Euro Finco LLC 20/11/2037	327 825	0,02
400 000	3.125% DSB 04/09/2034	448 033	0,03
900 000	3.125% DSV Finance BV 06/11/2028	1 031 383	0,07
200 000	3.500% DSV Finance BV 26/06/2029	231 279	0,02
400 000	1.375% DSV Finance BV 16/03/2030	425 918	0,03
1 100 000	3.250% DSV Finance BV 06/11/2030	1 251 971	0,08
400 000	0.500% DSV Finance BV 03/03/2031	399 717	0,03
700 000	3.375% DSV Finance BV 06/11/2032	787 858	0,05
400 000	0.750% DSV Finance BV 05/07/2033	372 300	0,02
700 000	3.375% DSV Finance BV 06/11/2034	774 982	0,05
600 000	0.875% DSV Finance BV 17/09/2036	508 938	0,03
300 000	3.100% Duke Energy Corp. 15/06/2028	342 928	0,02
300 000	3.750% Duke Energy Corp. 01/04/2031	344 264	0,02
400 000	3.850% Duke Energy Corp. 15/06/2034	451 326	0,03
300 000	1.500% E.ON International Finance BV 31/07/2029	326 093	0,02
100 000	3.000% E.ON International Finance BV 03/09/2031	112 615	0,01
410 000	5.750% E.ON International Finance BV 14/02/2033	528 562	0,03
100 000	3.500% E.ON International Finance BV 03/09/2035	111 319	0,01
300 000	0.375% E.ON SE 29/09/2027	332 541	0,02
600 000	0.750% E.ON SE 20/02/2028	661 417	0,04
700 000	0.100% E.ON SE 19/12/2028	742 126	0,05
430 000	1.625% E.ON SE 22/05/2029	471 097	0,03
200 000	0.350% E.ON SE 28/02/2030	205 470	0,01
400 000	3.125% E.ON SE 05/03/2030	457 009	0,03
200 000	3.375% E.ON SE 15/01/2031	229 900	0,02
500 000	1.625% E.ON SE 29/03/2031	529 378	0,03
200 000	3.500% E.ON SE 25/03/2032	229 998	0,02
600 000	0.600% E.ON SE 01/10/2032	578 515	0,04
200 000	3.500% E.ON SE 16/04/2033	227 237	0,01
300 000	3.448% E.ON SE 19/01/2034	337 429	0,02
300 000	0.875% E.ON SE 18/10/2034	272 048	0,02
500 000	3.875% E.ON SE 12/01/2035	576 654	0,04
400 000	3.750% E.ON SE 15/01/2036	456 761	0,03
300 000	3.895% E.ON SE 19/01/2038	337 931	0,02
100 000	3.875% E.ON SE 05/09/2038	111 841	0,01
400 000	3.245% East Japan Railway Co. 08/09/2030	459 093	0,03
800 000	3.976% East Japan Railway Co. 05/09/2032	943 333	0,06
700 000	1.850% East Japan Railway Co. 13/04/2033	721 436	0,05
1 300 000	0.773% East Japan Railway Co. 15/09/2034	1 179 036	0,08
700 000	3.533% East Japan Railway Co. 04/09/2036	776 469	0,05
400 000	3.727% East Japan Railway Co. 02/09/2037	447 614	0,03
300 000	4.110% East Japan Railway Co. 22/02/2043	330 692	0,02
500 000	4.389% East Japan Railway Co. 05/09/2043	570 164	0,04
700 000	1.875% easyJet FinCo BV 03/03/2028	780 958	0,05
100 000	1.500% EDP Finance BV 22/11/2027	112 353	0,01
500 000	1.875% EDP Finance BV 21/09/2029	547 160	0,04
600 000	1.625% EDP SA 15/04/2027	682 479	0,04
200 000	3.875% EDP SA 26/06/2028	233 162	0,02
300 000	3.500% EDP Servicios Financieros Espana SA 16/07/2030	344 569	0,02
300 000	3.500% EDP Servicios Financieros Espana SA 21/07/2031	343 568	0,02
200 000	3.125% EDP Servicios Financieros Espana SA 03/12/2031	224 060	0,01
300 000	3.250% EDP Servicios Financieros Espana SA 04/02/2032	337 422	0,02
700 000	4.375% Electricite de France SA 12/10/2029	830 183	0,05
450 000	4.625% Electricite de France SA 26/04/2030	540 137	0,03
600 000	2.000% Electricite de France SA 02/10/2030	647 884	0,04
500 000	4.125% Electricite de France SA 17/06/2031	589 087	0,04
500 000	4.250% Electricite de France SA 25/01/2032	593 027	0,04
1 000 000	1.000% Electricite de France SA 29/11/2033	932 440	0,06
500 000	4.375% Electricite de France SA 17/06/2036	586 231	0,04

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
200 000	1.875% Electricite de France SA 13/10/2036	185 366	0,01
300 000	4.500% Electricite de France SA 12/11/2040	345 967	0,02
300 000	4.625% Electricite de France SA 25/01/2043	337 924	0,02
400 000	4.750% Electricite de France SA 17/06/2044	455 189	0,03
300 000	4.625% Electricite de France SA 07/05/2045	334 026	0,02
500 000	2.000% Electricite de France SA 09/12/2049	340 499	0,02
200 000	3.375% Elenia Verkko OYJ 09/06/2033	221 804	0,01
300 000	3.875% Elia Group SA 11/06/2031	344 483	0,02
300 000	3.750% Elia Transmission Belgium SA 16/01/2036	337 775	0,02
200 000	4.125% Ellevio AB 07/03/2034	234 041	0,02
200 000	3.750% Ellevio AB 14/05/2035	225 646	0,01
200 000	3.625% Enagas Financiaciones SA 24/01/2034	225 718	0,01
100 000	0.125% EnBW International Finance BV 01/03/2028	109 060	0,01
200 000	3.500% EnBW International Finance BV 24/07/2028	232 103	0,02
200 000	3.000% EnBW International Finance BV 20/05/2029	228 974	0,02
300 000	3.850% EnBW International Finance BV 23/05/2030	351 643	0,02
200 000	0.250% EnBW International Finance BV 19/10/2030	201 576	0,01
100 000	3.500% EnBW International Finance BV 22/07/2031	115 396	0,01
200 000	4.300% EnBW International Finance BV 23/05/2034	237 563	0,02
300 000	4.000% EnBW International Finance BV 24/01/2035	347 091	0,02
400 000	3.750% EnBW International Finance BV 20/11/2035	455 078	0,03
100 000	4.000% EnBW International Finance BV 22/07/2036	114 818	0,01
100 000	6.125% EnBW International Finance BV 07/07/2039	139 100	0,01
300 000	0.375% ENEL Finance International NV 17/06/2027	334 974	0,02
200 000	2.625% ENEL Finance International NV 24/02/2028	228 179	0,01
500 000	3.375% ENEL Finance International NV 23/07/2028	577 285	0,04
800 000	0.625% ENEL Finance International NV 28/05/2029	847 125	0,05
600 000	0.750% ENEL Finance International NV 17/06/2030	617 015	0,04
300 000	0.875% ENEL Finance International NV 17/01/2031	304 712	0,02
400 000	4.000% ENEL Finance International NV 20/02/2031	468 781	0,03
200 000	3.000% ENEL Finance International NV 24/02/2031	224 412	0,01
600 000	0.875% ENEL Finance International NV 28/09/2034	537 050	0,03
285 000	1.125% ENEL Finance International NV 17/10/2034	260 824	0,02
400 000	1.250% ENEL Finance International NV 17/01/2035	366 181	0,02
500 000	3.875% ENEL Finance International NV 23/01/2035	568 600	0,04
200 000	3.500% ENEL Finance International NV 24/02/2036	219 171	0,01
200 000	4.500% ENEL Finance International NV 20/02/2043	227 150	0,01
400 000	0.750% Enexis Holding NV 02/07/2031	399 826	0,03
400 000	3.000% Enexis Holding NV 25/02/2032	445 772	0,03
210 000	0.375% Enexis Holding NV 14/04/2033	192 366	0,01
200 000	3.625% Enexis Holding NV 12/06/2034	228 150	0,01
100 000	3.375% Enexis Holding NV 13/11/2035	110 827	0,01
200 000	3.500% Enexis Holding NV 30/05/2036	222 098	0,01
200 000	3.750% Engie SA 06/09/2027	232 230	0,02
200 000	1.500% Engie SA 27/03/2028	223 274	0,01
300 000	1.750% Engie SA 27/03/2028	336 437	0,02
500 000	1.375% Engie SA 22/06/2028	554 556	0,04
400 000	3.625% Engie SA 11/01/2030	464 323	0,03
200 000	0.500% Engie SA 24/10/2030	201 334	0,01
100 000	3.875% Engie SA 06/01/2031	116 942	0,01
400 000	3.625% Engie SA 06/03/2031	461 522	0,03
500 000	3.250% Engie SA 11/01/2032	563 225	0,04
100 000	1.875% Engie SA 19/09/2033	100 127	0,01
300 000	4.250% Engie SA 06/09/2034	352 825	0,02
500 000	4.000% Engie SA 11/01/2035	575 408	0,04
100 000	1.500% Engie SA 13/03/2035	94 057	0,01
400 000	3.875% Engie SA 06/03/2036	453 521	0,03
300 000	1.000% Engie SA 26/10/2036	256 830	0,02
500 000	3.875% Engie SA 11/09/2037	557 610	0,04
200 000	1.375% Engie SA 21/06/2039	163 399	0,01
200 000	1.250% Engie SA 24/10/2041	146 418	0,01
700 000	4.250% Engie SA 11/01/2043	771 911	0,05
200 000	4.250% Engie SA 06/03/2044	220 347	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
200 000	4.125% EP Infrastructure AS 27/02/2033	221 396	0,01
200 000	4.375% EP Infrastructure AS 29/01/2034	223 155	0,01
1 000 000	6.651% EPH Financing International AS 13/11/2028	1 219 166	0,08
400 000	5.875% EPH Financing International AS 30/11/2029	484 627	0,03
1 000 000	3.250% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 15/03/2031	1 115 169	0,07
600 000	3.650% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 03/09/2033	666 870	0,04
600 000	4.000% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 19/05/2034	675 217	0,04
500 000	3.625% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 22/11/2034	545 052	0,04
300 000	2.125% ESB Finance DAC 08/06/2027	342 043	0,02
200 000	4.000% ESB Finance DAC 03/10/2028	233 709	0,02
100 000	1.750% ESB Finance DAC 07/02/2029	110 611	0,01
100 000	1.125% ESB Finance DAC 11/06/2030	104 703	0,01
100 000	1.875% ESB Finance DAC 14/06/2031	105 894	0,01
200 000	2.125% ESB Finance DAC 05/11/2033	203 665	0,01
500 000	1.000% ESB Finance DAC 19/07/2034	460 398	0,03
200 000	4.250% ESB Finance DAC 03/03/2036	236 813	0,02
600 000	4.000% Eurofins Scientific SE 06/07/2029	699 536	0,04
500 000	4.750% Eurofins Scientific SE 06/09/2030	595 867	0,04
200 000	3.075% Eurogrid GmbH 18/10/2027	230 076	0,02
400 000	1.500% Eurogrid GmbH 18/04/2028	446 592	0,03
400 000	3.722% Eurogrid GmbH 27/04/2030	463 164	0,03
700 000	1.113% Eurogrid GmbH 15/05/2032	688 703	0,04
200 000	0.741% Eurogrid GmbH 21/04/2033	186 021	0,01
300 000	3.915% Eurogrid GmbH 01/02/2034	344 334	0,02
300 000	3.732% Eurogrid GmbH 18/10/2035	335 615	0,02
200 000	4.056% Eurogrid GmbH 28/05/2037	226 270	0,01
200 000	0.250% EWE AG 08/06/2028	215 442	0,01
200 000	3.750% FCC Aqualia SA 11/06/2032	225 121	0,01
400 000	3.500% FedEx Corp. 30/07/2032	450 749	0,03
400 000	0.540% Ferrovial Emisiones SA 12/11/2028	429 816	0,03
400 000	3.250% Ferrovial SE 16/01/2030	454 693	0,03
500 000	4.375% Ferrovial SE 13/09/2030	591 748	0,04
600 000	3.375% Ferrovie dello Stato Italiane SpA 24/06/2032	680 494	0,04
200 000	2.750% Fingrid OYJ 04/12/2029	226 223	0,01
200 000	3.250% Fingrid OYJ 20/03/2034	224 054	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
300 000	3.875% FLUVIUS System Operator CV 02/05/2034	343 329	0,02
200 000	3.500% FLUVIUS System Operator CV 12/03/2035	222 416	0,01
200 000	3.750% FLUVIUS System Operator CV 16/02/2036	225 848	0,01
200 000	4.000% Fortum OYJ 26/05/2028	233 529	0,02
500 000	4.500% Fortum OYJ 26/05/2033	596 316	0,04
300 000	0.500% Fresenius Finance Ireland PLC 01/10/2028	321 252	0,02
300 000	0.875% Fresenius Finance Ireland PLC 01/10/2031	299 212	0,02
300 000	3.000% Fresenius Finance Ireland PLC 30/01/2032	332 670	0,02
200 000	3.750% GXO Logistics Capital BV 24/11/2030	226 510	0,01
200 000	1.875% Heathrow Funding Ltd. 12/07/2032	203 761	0,01
300 000	1.125% Heathrow Funding Ltd. 08/10/2032	305 418	0,02
800 000	1.875% Heathrow Funding Ltd. 14/03/2036	776 733	0,05
400 000	3.250% Hera SpA 15/07/2031	453 356	0,03
500 000	1.000% Hera SpA 25/04/2034	460 761	0,03
500 000	4.250% HOCHTIEF AG 31/05/2030	589 580	0,04
200 000	2.625% Iberdrola Finanzas SA 30/03/2028	228 290	0,01
300 000	1.621% Iberdrola Finanzas SA 29/11/2029	326 592	0,02
300 000	3.000% Iberdrola Finanzas SA 30/09/2031	337 101	0,02
500 000	1.375% Iberdrola Finanzas SA 11/03/2032	510 967	0,03
400 000	3.375% Iberdrola Finanzas SA 22/11/2032	454 007	0,03
300 000	3.625% Iberdrola Finanzas SA 18/07/2034	342 341	0,02
300 000	3.500% Iberdrola Finanzas SA 16/05/2035	336 547	0,02
300 000	3.375% Iberdrola Finanzas SA 30/09/2035	331 588	0,02
500 000	3.250% IDS Financing PLC 01/10/2029	562 056	0,04
700 000	4.000% IDS Financing PLC 01/10/2032	778 256	0,05
400 000	5.250% International Distribution Services PLC 14/09/2028	475 244	0,03
300 000	1.500% Iren SpA 24/10/2027	337 701	0,02
200 000	3.625% Iren SpA 23/09/2033	226 102	0,01
300 000	0.000% Italgas SpA 16/02/2028	325 542	0,02
400 000	1.625% Italgas SpA 18/01/2029	439 939	0,03

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
200 000	3.125% Italgas SpA 08/02/2029	228 749	0,02
300 000	2.875% Italgas SpA 06/03/2030	337 414	0,02
380 000	0.875% Italgas SpA 24/04/2030	394 209	0,03
100 000	1.000% Italgas SpA 11/12/2031	99 692	0,01
200 000	4.125% Italgas SpA 08/06/2032	235 103	0,02
200 000	0.500% Italgas SpA 16/02/2033	184 841	0,01
200 000	3.837% London Power Networks PLC 11/06/2037	224 189	0,01
400 000	4.000% Manchester Airport Group Funding PLC 19/03/2035	451 007	0,03
180 000	4.250% National Gas Transmission PLC 05/04/2030	211 847	0,01
200 000	0.823% National Grid Electricity Transmission PLC 07/07/2032	191 964	0,01
300 000	3.563% National Grid Electricity Transmission PLC 03/02/2034	337 085	0,02
200 000	0.872% National Grid Electricity Transmission PLC 26/11/2040	145 765	0,01
200 000	4.151% National Grid North America, Inc. 12/09/2027	233 183	0,02
200 000	3.150% National Grid North America, Inc. 03/06/2030	225 934	0,01
500 000	3.631% National Grid North America, Inc. 03/09/2031	571 634	0,04
200 000	4.668% National Grid North America, Inc. 12/09/2033	240 168	0,02
200 000	3.917% National Grid North America, Inc. 03/06/2035	226 757	0,01
500 000	4.061% National Grid North America, Inc. 03/09/2036	566 278	0,04
300 000	0.250% National Grid PLC 01/09/2028	321 596	0,02
400 000	3.875% National Grid PLC 16/01/2029	466 097	0,03
200 000	0.553% National Grid PLC 18/09/2029	208 490	0,01
400 000	2.949% National Grid PLC 30/03/2030	450 600	0,03
100 000	3.245% National Grid PLC 30/03/2034	108 889	0,01
300 000	4.275% National Grid PLC 16/01/2035	349 023	0,02
300 000	1.500% Naturgy Finance Iberia SA 29/01/2028	335 928	0,02
300 000	0.750% Naturgy Finance Iberia SA 28/11/2029	315 151	0,02
200 000	3.250% Naturgy Finance Iberia SA 02/10/2030	227 197	0,01
200 000	3.625% Naturgy Finance Iberia SA 02/10/2034	223 033	0,01
200 000	3.875% Naturgy Finance Iberia SA 21/05/2035	226 014	0,01
200 000	0.375% Nederlandse Gasunie NV 03/10/2031	194 182	0,01
200 000	3.375% Nederlandse Gasunie NV 11/07/2034	223 839	0,01
300 000	3.750% Nederlandse Gasunie NV 15/01/2038	336 592	0,02
200 000	3.875% Nederlandse Gasunie NV 29/04/2044	218 475	0,01
200 000	2.989% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 10/02/2030	226 003	0,01
200 000	3.624% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 10/02/2034	225 226	0,01
300 000	3.125% Nokia OYJ 15/05/2028	343 033	0,02
700 000	4.375% Nokia OYJ 21/08/2031	821 364	0,05
100 000	3.500% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/05/2031	114 371	0,01
200 000	3.625% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/06/2034	224 775	0,01
200 000	2.250% Orsted AS 14/06/2028	225 065	0,01
300 000	1.500% Orsted AS 26/11/2029	319 853	0,02
200 000	3.750% Orsted AS 01/03/2030	230 791	0,02
300 000	3.250% Orsted AS 13/09/2031	335 916	0,02
400 000	2.875% Orsted AS 14/06/2033	425 425	0,03
300 000	1.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/11/2031	303 418	0,02
400 000	0.500% Poste Italiane SpA 10/12/2028	428 125	0,03
600 000	3.000% Poste Italiane SpA 03/12/2030	669 573	0,04
300 000	0.500% Red Electrica Financiaciones SA 24/05/2033	279 835	0,02
200 000	3.000% Red Electrica Financiaciones SA 17/01/2034	218 355	0,01
200 000	3.375% Redeia Corp. SA 09/07/2032	224 873	0,01
200 000	4.375% Redexis SA 30/05/2031	231 153	0,02
200 000	0.375% Royal Schiphol Group NV 08/09/2027	222 341	0,01
615 000	2.000% Royal Schiphol Group NV 06/04/2029	684 854	0,04
450 000	0.875% Royal Schiphol Group NV 08/09/2032	436 330	0,03
800 000	0.750% Royal Schiphol Group NV 22/04/2033	753 055	0,05
500 000	3.375% Royal Schiphol Group NV 17/09/2036	549 082	0,04
300 000	0.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 09/09/2027	331 095	0,02
200 000	2.875% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 02/10/2028	228 463	0,01
100 000	2.750% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 20/06/2029	113 229	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
200 000	2.625% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2029	225 543	0,01
300 000	3.500% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 07/12/2031	343 054	0,02
500 000	0.625% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2032	479 059	0,03
200 000	3.500% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 30/04/2033	226 075	0,01
300 000	3.750% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 04/07/2035	339 565	0,02
200 000	2.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 18/04/2036	191 650	0,01
400 000	3.500% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 02/10/2036	437 277	0,03
400 000	1.875% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 23/10/2037	362 814	0,02
200 000	1.125% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2040	151 061	0,01
200 000	3.750% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 30/04/2044	210 626	0,01
200 000	4.000% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 08/07/2045	217 132	0,01
300 000	1.125% RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 09/09/2049	176 546	0,01
300 000	0.500% RWE AG 26/11/2028	323 056	0,02
100 000	3.625% RWE AG 13/02/2029	116 618	0,01
200 000	0.625% RWE AG 11/06/2031	201 398	0,01
100 000	3.625% RWE AG 10/01/2032	116 078	0,01
200 000	1.000% RWE AG 26/11/2033	188 451	0,01
400 000	3.375% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 04/09/2032	450 319	0,03
300 000	3.375% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 02/11/2033	334 156	0,02
400 000	4.000% Severn Trent Utilities Finance PLC 05/03/2034	459 543	0,03
200 000	3.875% Severn Trent Utilities Finance PLC 04/08/2035	224 813	0,01
500 000	4.250% Severn Trent Utilities Finance PLC 29/01/2040	560 109	0,04
300 000	3.875% Slovenske Elektrarne AS 20/11/2032	336 445	0,02
200 000	3.375% Snam SpA 26/11/2031	226 973	0,01
600 000	3.250% Snam SpA 01/07/2032	672 476	0,04
400 000	3.875% Snam SpA 19/02/2034	458 844	0,03
200 000	4.375% Societatea Energetica Electrica SA 14/07/2030	228 525	0,01
200 000	3.500% Southern Gas Networks PLC 16/10/2030	227 579	0,01
500 000	1.375% SSE PLC 04/09/2027	560 878	0,04
200 000	2.875% SSE PLC 01/08/2029	227 161	0,01
400 000	4.000% SSE PLC 05/09/2031	467 558	0,03
400 000	0.419% State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 08/09/2028	432 516	0,03
300 000	3.125% Statkraft AS 13/12/2031	337 165	0,02
200 000	3.375% Statkraft AS 22/03/2032	227 127	0,01
300 000	3.500% Statkraft AS 09/06/2033	340 017	0,02
200 000	3.750% Statkraft AS 22/03/2039	222 462	0,01
200 000	3.375% Statnett SF 26/02/2036	221 624	0,01
200 000	3.500% Statnett SF 10/06/2037	223 206	0,01
200 000	3.625% Stedin Holding NV 20/06/2031	231 491	0,02
200 000	3.000% Stedin Holding NV 03/11/2032	221 381	0,01
900 000	1.750% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 26/04/2028	1 005 027	0,06
400 000	3.750% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 30/04/2032	458 813	0,03
900 000	4.375% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 03/05/2033	1 060 912	0,07
400 000	4.125% Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 30/04/2036	456 566	0,03
400 000	4.125% TDF Infrastructure SAS 23/10/2031	458 248	0,03
200 000	1.750% Tennet Netherlands BV 04/06/2027	227 918	0,01
200 000	0.125% Tennet Netherlands BV 09/12/2027	220 485	0,01
200 000	1.375% Tennet Netherlands BV 05/06/2028	223 500	0,01
300 000	3.875% Tennet Netherlands BV 28/10/2028	351 766	0,02
200 000	1.375% Tennet Netherlands BV 26/06/2029	219 626	0,01
200 000	0.875% Tennet Netherlands BV 03/06/2030	211 693	0,01
200 000	0.500% Tennet Netherlands BV 09/06/2031	202 857	0,01
500 000	4.250% Tennet Netherlands BV 28/04/2032	600 090	0,04
150 000	1.250% Tennet Netherlands BV 24/10/2033	150 704	0,01
400 000	4.500% Tennet Netherlands BV 28/10/2034	487 467	0,03
800 000	0.875% Tennet Netherlands BV 16/06/2035	745 083	0,05
300 000	1.875% Tennet Netherlands BV 13/06/2036	301 943	0,02
200 000	0.500% Tennet Netherlands BV 30/11/2040	150 388	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Euro – 13,68 % (suite)		
300 000	1.125% Tennet Netherlands BV 09/06/2041	246 360	0,02
200 000	4.750% Tennet Netherlands BV 28/10/2042	246 661	0,02
200 000	4.750% Teollisuuden Voima OYJ 01/06/2030	238 697	0,02
100 000	4.250% Teollisuuden Voima OYJ 22/05/2031	117 243	0,01
100 000	3.625% Teollisuuden Voima OYJ 18/03/2033	111 881	0,01
100 000	0.875% Terega SA 17/09/2030	101 005	0,01
400 000	4.000% Terega SA 17/09/2034	451 186	0,03
200 000	1.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 26/07/2027	225 460	0,01
200 000	0.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 23/06/2029	209 607	0,01
100 000	0.375% Terna - Rete Elettrica Nazionale 25/09/2030	100 840	0,01
200 000	3.500% Terna - Rete Elettrica Nazionale 17/01/2031	230 551	0,02
300 000	3.000% Terna - Rete Elettrica Nazionale 22/07/2031	336 057	0,02
200 000	3.125% Terna - Rete Elettrica Nazionale 17/02/2032	224 589	0,01
100 000	0.750% Terna - Rete Elettrica Nazionale 24/07/2032	95 798	0,01
200 000	3.875% Terna - Rete Elettrica Nazionale 24/07/2033	232 230	0,02
500 000	3.845% Transdev Group SA 21/05/2032	568 656	0,04
600 000	1.450% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 16/05/2029	651 587	0,04
600 000	3.000% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 08/04/2030	676 742	0,04
600 000	3.713% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 12/03/2032	690 092	0,04
500 000	4.225% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 26/04/2033	587 132	0,04
500 000	4.143% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 17/04/2035	580 215	0,04
600 000	3.974% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 12/03/2036	684 407	0,04
200 000	3.500% United Utilities Water Finance PLC 27/02/2033	223 923	0,01
400 000	3.750% United Utilities Water Finance PLC 23/05/2034	451 670	0,03
200 000	3.750% United Utilities Water Finance PLC 07/08/2035	223 458	0,01
275 000	0.125% Vattenfall AB 12/02/2029	290 314	0,02
300 000	1.250% Veolia Environnement SA 02/04/2027	340 033	0,02
500 000	1.250% Veolia Environnement SA 15/04/2028	552 100	0,04
400 000	1.500% Veolia Environnement SA 03/04/2029	436 182	0,03
1 200 000	1.940% Veolia Environnement SA 07/01/2030	1 307 244	0,08
100 000	1.625% Veolia Environnement SA 17/09/2030	105 634	0,01
500 000	3.209% Veolia Environnement SA 14/01/2031	564 164	0,04
300 000	0.664% Veolia Environnement SA 15/01/2031	299 663	0,02
200 000	0.500% Veolia Environnement SA 14/10/2031	193 558	0,01
300 000	3.324% Veolia Environnement SA 17/06/2032	336 461	0,02
115 000	6.125% Veolia Environnement SA 25/11/2033	152 145	0,01
300 000	3.639% Veolia Environnement SA 14/01/2034	338 033	0,02
200 000	3.571% Veolia Environnement SA 09/09/2034	224 611	0,01
500 000	1.250% Veolia Environnement SA 14/05/2035	456 172	0,03
200 000	3.795% Veolia Environnement SA 17/06/2037	221 397	0,01
200 000	4.052% Veolia Environnement SA 14/01/2038	225 558	0,01
200 000	3.250% Verbund AG 17/05/2031	228 686	0,01
200 000	0.900% Verbund AG 01/04/2041	149 674	0,01
200 000	4.125% Vestas Wind Systems AS 15/06/2031	234 053	0,02
100 000	3.375% Vier Gas Transport GmbH 11/11/2031	113 043	0,01
200 000	3.625% Vier Gas Transport GmbH 08/09/2033	225 228	0,01
300 000	0.000% Vinci SA 27/11/2028	316 736	0,02
1 200 000	1.625% Vinci SA 18/01/2029	1 321 643	0,08
900 000	1.750% Vinci SA 26/09/2030	962 533	0,06
700 000	0.500% Vinci SA 09/01/2032	679 257	0,04
700 000	3.375% Vinci SA 17/10/2032	792 879	0,05
600 000	1.250% Wabtec Transportation Netherlands BV 03/12/2027	668 009	0,04
		216 204 512	**13,68**
	Livre sterling – 2,16 %		
200 000	5.625% ABP Finance PLC 14/04/2035	256 892	0,02
300 000	6.375% Anglian Water Osprey Financing PLC 18/08/2033	382 681	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Livre sterling – 2,16 % (suite)		
300 000	5.875% Anglian Water Services Financing PLC 20/06/2031	397 424	0,02
300 000	6.000% Anglian Water Services Financing PLC 20/06/2039	368 194	0,02
100 000	3.500% APA Infrastructure Ltd. 22/03/2030	122 665	0,01
200 000	3.125% APA Infrastructure Ltd. 18/07/2031	234 924	0,01
400 000	2.500% APA Infrastructure Ltd. 15/03/2036	387 747	0,02
200 000	5.500% Bazalgette Finance PLC 02/07/2033	258 468	0,02
500 000	2.125% Cadent Finance PLC 22/09/2028	613 958	0,04
100 000	5.750% Cadent Finance PLC 14/03/2034	130 516	0,01
100 000	2.250% Cadent Finance PLC 10/10/2035	96 299	0,01
200 000	5.625% Cadent Finance PLC 19/10/2036	252 105	0,02
100 000	2.625% Cadent Finance PLC 22/09/2038	89 463	0,01
200 000	3.125% Cadent Finance PLC 21/03/2040	182 318	0,01
100 000	2.750% Cadent Finance PLC 22/09/2046	74 645	0,00
200 000	4.375% Centrica PLC 13/03/2029	258 715	0,02
235 000	7.000% Centrica PLC 19/09/2033	332 539	0,02
500 000	4.250% DP World Ltd. 25/09/2030	627 503	0,04
400 000	6.250% E.ON International Finance BV 03/06/2030	550 265	0,03
300 000	6.375% E.ON International Finance BV 07/06/2032	414 824	0,03
200 000	4.750% E.ON International Finance BV 31/01/2034	248 623	0,02
300 000	6.750% E.ON International Finance BV 27/01/2039	411 831	0,03
450 000	6.125% E.ON International Finance BV 06/07/2039	585 353	0,04
650 000	4.750% East Japan Railway Co. 08/12/2031	841 341	0,05
100 000	5.250% East Japan Railway Co. 22/04/2033	131 561	0,01
150 000	4.875% East Japan Railway Co. 14/06/2034	190 508	0,01
100 000	4.500% East Japan Railway Co. 25/01/2036	120 701	0,01
500 000	5.562% East Japan Railway Co. 04/09/2054	596 909	0,04
100 000	1.875% Eastern Power Networks PLC 01/06/2035	96 254	0,01
100 000	5.375% Eastern Power Networks PLC 02/10/2039	122 564	0,01
200 000	5.375% Eastern Power Networks PLC 26/02/2042	239 806	0,01
300 000	6.250% Electricite de France SA 30/05/2028	403 144	0,02
100 000	6.125% Electricite de France SA 02/06/2034	132 242	0,01
300 000	5.500% Electricite de France SA 25/01/2035	378 511	0,02
400 000	5.500% Electricite de France SA 27/03/2037	489 087	0,03
300 000	5.500% Electricite de France SA 17/10/2041	350 138	0,02
400 000	5.625% Electricite de France SA 25/01/2053	435 637	0,03
200 000	6.500% Electricite de France SA 08/11/2064	243 865	0,01
1 000 000	6.000% Electricite de France SA 23/01/2114	1 088 284	0,07
400 000	2.875% ENEL Finance International NV 11/04/2029	494 677	0,03
500 000	5.750% ENEL Finance International NV 14/09/2040	622 498	0,04
350 000	5.750% Enel SpA 22/06/2037	446 118	0,03
300 000	7.000% Engie SA 30/10/2028	414 193	0,03
200 000	5.750% Engie SA 28/10/2050	236 142	0,01
400 000	5.625% Engie SA 03/04/2053	457 146	0,03
100 000	1.415% ENW Finance PLC 30/07/2030	113 319	0,01
100 000	4.893% ENW Finance PLC 24/11/2032	128 352	0,01
300 000	2.500% Gatwick Funding Ltd. 15/04/2032	356 149	0,02
210 000	4.625% Gatwick Funding Ltd. 27/03/2036	254 989	0,02
400 000	6.500% Gatwick Funding Ltd. 02/03/2043	525 508	0,03
500 000	2.625% Heathrow Funding Ltd. 16/03/2028	623 371	0,04
200 000	6.125% London Power Networks PLC 07/06/2027	266 797	0,02
100 000	5.875% London Power Networks PLC 15/11/2040	126 998	0,01
450 000	4.750% Manchester Airport Group Funding PLC 31/03/2034	562 082	0,03
200 000	5.250% Manchester Airport Group Funding PLC 30/09/2036	250 069	0,02
200 000	2.875% Manchester Airport Group Funding PLC 31/03/2039	188 030	0,01
300 000	6.125% Manchester Airport Group Funding PLC 30/09/2041	386 196	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Livre sterling – 2,16 % (suite)		
300 000	5.750% Manchester Airport Group Funding PLC 30/09/2042	366 316	0,02
200 000	2.875% Manchester Airport Group Funding PLC 30/09/2044	161 472	0,01
200 000	1.375% National Gas Transmission PLC 07/02/2031	220 815	0,01
100 000	5.750% National Gas Transmission PLC 05/04/2035	130 413	0,01
200 000	5.350% National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 10/07/2039	240 842	0,01
200 000	2.375% National Grid Electricity Distribution South West PLC 16/05/2029	244 399	0,01
300 000	5.818% National Grid Electricity Distribution South West PLC 31/07/2041	372 272	0,02
100 000	2.750% National Grid Electricity Transmission PLC 06/02/2035	104 063	0,01
215 000	2.000% National Grid Electricity Transmission PLC 17/04/2040	171 922	0,01
100 000	5.272% National Grid Electricity Transmission PLC 18/01/2043	115 445	0,01
600 000	1.750% Nats En Route PLC 30/09/2033	617 760	0,04
200 000	5.875% NIE Finance PLC 01/12/2032	268 047	0,02
100 000	5.875% NIE Finance PLC 03/09/2041	126 115	0,01
300 000	6.125% Northern Gas Networks Finance PLC 02/06/2033	404 991	0,03
1 200 000	1.875% Northern Powergrid Northeast PLC 16/06/2062	601 672	0,04
235 000	2.375% Northumbrian Water Finance PLC 05/10/2027	296 402	0,02
200 000	4.500% Northumbrian Water Finance PLC 14/02/2031	250 934	0,02
200 000	6.375% Northumbrian Water Finance PLC 28/10/2034	268 807	0,02
300 000	5.125% Northumbrian Water Finance PLC 23/01/2042	332 082	0,02
300 000	4.875% Orsted AS 12/01/2032	374 729	0,02
400 000	5.125% Orsted AS 13/09/2034	489 034	0,03
300 000	5.375% Orsted AS 13/09/2042	339 403	0,02
300 000	4.625% Porterbrook Rail Finance Ltd. 04/04/2029	388 483	0,02
200 000	1.500% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2028	246 988	0,02
200 000	2.125% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 24/03/2036	191 206	0,01
300 000	5.500% Scottish Hydro Electric Transmission PLC 15/01/2044	355 047	0,02
50 000	6.250% Severn Trent Utilities Finance PLC 07/06/2029	68 082	0,00
100 000	2.750% Severn Trent Utilities Finance PLC 05/12/2031	114 652	0,01
300 000	2.625% Severn Trent Utilities Finance PLC 22/02/2033	329 314	0,02
100 000	5.875% Severn Trent Utilities Finance PLC 31/07/2038	127 439	0,01
300 000	2.000% Severn Trent Utilities Finance PLC 02/06/2040	235 076	0,01
200 000	4.875% Severn Trent Utilities Finance PLC 24/01/2042	220 263	0,01
200 000	5.625% South Eastern Power Networks PLC 30/09/2030	269 542	0,02
100 000	6.375% South Eastern Power Networks PLC 12/11/2031	138 435	0,01
250 000	1.750% South Eastern Power Networks PLC 30/09/2034	244 568	0,01
100 000	3.100% Southern Gas Networks PLC 15/09/2036	100 557	0,01
200 000	6.250% Southern Gas Networks PLC 07/05/2039	255 830	0,02
200 000	2.000% SP Transmission PLC 13/11/2031	223 297	0,01
100 000	6.250% SSE PLC 27/08/2038	132 398	0,01
200 000	3.000% SW Finance I PLC 28/05/2037	185 082	0,01
400 000	3.875% Transport for London 23/07/2042	412 608	0,03
600 000	3.625% Transport for London 15/05/2045	576 238	0,04
200 000	5.875% United Utilities Water Finance PLC 08/12/2039	250 342	0,02
100 000	5.750% United Utilities Water Finance PLC 28/05/2051	114 428	0,01
350 000	6.875% Vattenfall AB 15/04/2039	492 983	0,03
400 000	2.750% Vinci SA 15/09/2034	435 997	0,03
100 000	5.750% Wales & West Utilities Finance PLC 29/03/2030	134 054	0,01
200 000	1.875% Wales & West Utilities Finance PLC 28/05/2041	150 679	0,01
100 000	1.500% Wessex Water Services Finance PLC 17/09/2029	115 182	0,01
150 000	5.125% Wessex Water Services Finance PLC 31/10/2032	189 070	0,01
400 000	1.250% Wessex Water Services Finance PLC 12/01/2036	337 321	0,02
200 000	6.601% Yorkshire Water Finance PLC 17/04/2031	272 143	0,02
700 000	1.750% Yorkshire Water Finance PLC 27/10/2032	713 897	0,04
		34 110 274	**2,16**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Franc suisse – 0,18 %		
700 000	0.500% Deutsche Bahn AG 18/07/2028	870 834	0,05
100 000	0.100% Deutsche Bahn AG 19/06/2029	122 694	0,01
375 000	0.250% Deutsche Bahn AG 27/10/2031	454 472	0,03
400 000	1.950% Deutsche Bahn AG 21/09/2032	534 382	0,03
500 000	0.100% Deutsche Bahn AG 28/01/2036	572 243	0,04
300 000	0.200% Flughafen Zurich AG 26/02/2035	350 488	0,02
		2 905 113	**0,18**
	Dollar américain – 30,01 %		
600 000	3.650% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 02/11/2029	575 097	0,04
700 000	4.600% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 02/11/2047	607 174	0,04
200 000	4.875% Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar 25/07/2029	198 987	0,01
200 000	5.250% Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar 25/07/2034	197 634	0,01
900 000	2.000% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 29/04/2028	853 752	0,05
255 000	4.375% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 24/01/2029	252 008	0,02
400 000	4.875% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 23/04/2030	399 300	0,03
200 000	4.375% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 09/10/2031	193 285	0,01
710 000	4.696% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 24/04/2033	687 149	0,04
200 000	4.750% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 09/03/2037	188 071	0,01
300 000	4.000% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 03/10/2049	227 537	0,01
300 000	3.400% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 29/04/2051	202 258	0,01
500 000	2.500% Abu Dhabi Ports Co. PJSC 06/05/2031	443 676	0,03
181 178	5.950% Acwa Power Management & Investments One Ltd. 15/12/2039	177 634	0,01
300 000	3.949% Adani Electricity Mumbai Ltd. 12/02/2030	273 294	0,02
197 848	6.700% Adani Green Energy UP Ltd./ Prayatna Developers Pvt Ltd./ Parampujya Solar Energy 12/03/2042	183 569	0,01
650 000	4.200% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 04/08/2027	636 795	0,04
700 000	4.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 03/07/2029	670 945	0,04
400 000	3.100% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 02/02/2031	350 965	0,02
300 000	3.828% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 02/02/2032	265 036	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
200 000	5.000% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 02/08/2041	164 958	0,01
250 000	2.211% Advocate Health & Hospitals Corp. 15/06/2030	228 080	0,01
200 000	5.450% AEP Texas, Inc. 15/05/2029	205 108	0,01
200 000	4.700% AEP Texas, Inc. 15/05/2032	197 568	0,01
300 000	5.400% AEP Texas, Inc. 01/06/2033	304 000	0,02
500 000	3.450% AEP Texas, Inc. 15/05/2051	330 155	0,02
200 000	5.250% AEP Texas, Inc. 15/05/2052	178 394	0,01
300 000	5.850% AEP Texas, Inc. 15/10/2055	289 311	0,02
150 000	3.150% AEP Transmission Co. LLC 15/09/2049	98 629	0,01
200 000	3.650% AEP Transmission Co. LLC 01/04/2050	144 961	0,01
400 000	2.750% AEP Transmission Co. LLC 15/08/2051	240 056	0,02
200 000	4.500% AEP Transmission Co. LLC 15/06/2052	164 412	0,01
400 000	7.000% Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 30/06/2034	407 556	0,03
200 000	6.300% AES Andes SA 15/03/2029	204 508	0,01
200 000	2.450% AES Corp. 15/01/2031	176 936	0,01
263 000	5.800% AES Corp. 15/03/2032	264 468	0,02
560 106	4.375% AES Panama Generation Holdings SRL 31/05/2030	518 462	0,03
650 000	3.625% Air Lease Corp. 01/04/2027	640 296	0,04
500 000	3.625% Air Lease Corp. 01/12/2027	492 503	0,03
70 000	5.850% Air Lease Corp. 15/12/2027	71 462	0,00
700 000	5.300% Air Lease Corp. 01/02/2028	707 828	0,04
300 000	2.100% Air Lease Corp. 01/09/2028	282 111	0,02
700 000	3.250% Air Lease Corp. 01/10/2029	664 272	0,04
900 000	3.000% Air Lease Corp. 01/02/2030	836 502	0,05
550 000	3.125% Air Lease Corp. 01/12/2030	506 313	0,03
700 000	2.875% Air Lease Corp. 15/01/2032	619 977	0,04
300 000	3.750% Alabama Power Co. 01/09/2027	298 067	0,02
200 000	4.300% Alabama Power Co. 15/03/2031	197 952	0,01
400 000	3.050% Alabama Power Co. 15/03/2032	367 463	0,02
200 000	3.940% Alabama Power Co. 01/09/2032	192 142	0,01
300 000	5.850% Alabama Power Co. 15/11/2033	317 141	0,02
165 000	5.100% Alabama Power Co. 02/04/2035	166 327	0,01
200 000	3.850% Alabama Power Co. 01/12/2042	160 406	0,01
300 000	3.750% Alabama Power Co. 01/03/2045	230 416	0,01
300 000	4.300% Alabama Power Co. 02/01/2046	246 895	0,02
200 000	3.700% Alabama Power Co. 01/12/2047	147 460	0,01
200 000	4.300% Alabama Power Co. 15/07/2048	161 355	0,01
200 000	3.450% Alabama Power Co. 01/10/2049	139 007	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
200 000	3.125% Alabama Power Co. 15/07/2051	129 167	0,01
200 000	3.000% Alabama Power Co. 15/03/2052	125 886	0,01
588 519	4.550% Alfa Desarrollo SpA 27/09/2051	447 409	0,03
300 000	1.750% Ameren Corp. 15/03/2028	285 265	0,02
247 000	5.375% Ameren Corp. 15/03/2035	249 684	0,02
100 000	4.150% Ameren Illinois Co. 15/03/2046	80 724	0,01
200 000	5.550% Ameren Illinois Co. 01/07/2054	192 225	0,01
400 000	5.625% Ameren Illinois Co. 01/03/2055	388 878	0,02
300 000	5.750% American Electric Power Co., Inc. 01/11/2027	305 550	0,02
500 000	5.200% American Electric Power Co., Inc. 15/01/2029	510 264	0,03
200 000	2.300% American Electric Power Co., Inc. 01/03/2030	183 007	0,01
500 000	5.625% American Electric Power Co., Inc. 01/03/2033	516 662	0,03
100 000	3.250% American Electric Power Co., Inc. 01/03/2050	65 635	0,00
700 000	1.500% American Tower Corp. 31/01/2028	663 144	0,04
500 000	5.500% American Tower Corp. 15/03/2028	508 719	0,03
600 000	5.250% American Tower Corp. 15/07/2028	610 391	0,04
800 000	5.800% American Tower Corp. 15/11/2028	825 008	0,05
800 000	5.200% American Tower Corp. 15/02/2029	813 560	0,05
2 400 000	3.800% American Tower Corp. 15/08/2029	2 342 201	0,15
500 000	5.000% American Tower Corp. 31/01/2030	505 828	0,03
300 000	4.900% American Tower Corp. 15/03/2030	302 709	0,02
1 100 000	1.875% American Tower Corp. 15/10/2030	970 823	0,06
800 000	2.700% American Tower Corp. 15/04/2031	725 879	0,05
800 000	2.300% American Tower Corp. 15/09/2031	704 292	0,04
500 000	4.050% American Tower Corp. 15/03/2032	479 009	0,03
900 000	4.700% American Tower Corp. 15/12/2032	884 352	0,06
700 000	5.650% American Tower Corp. 15/03/2033	722 959	0,05
800 000	5.550% American Tower Corp. 15/07/2033	822 106	0,05
1 000 000	5.900% American Tower Corp. 15/11/2033	1 047 344	0,07
600 000	5.450% American Tower Corp. 15/02/2034	609 938	0,04
500 000	5.400% American Tower Corp. 31/01/2035	504 521	0,03
500 000	5.350% American Tower Corp. 15/03/2035	503 244	0,03
300 000	3.700% American Tower Corp. 15/10/2049	215 355	0,01
800 000	3.100% American Tower Corp. 15/06/2050	513 602	0,03
800 000	2.950% American Tower Corp. 15/01/2051	493 665	0,03
200 000	3.750% American Water Capital Corp. 01/09/2028	198 003	0,01
700 000	2.800% American Water Capital Corp. 01/05/2030	657 119	0,04
200 000	2.300% American Water Capital Corp. 01/06/2031	178 871	0,01
200 000	5.150% American Water Capital Corp. 01/03/2034	203 299	0,01
163 000	5.250% American Water Capital Corp. 01/03/2035	165 621	0,01
100 000	4.300% American Water Capital Corp. 01/09/2045	83 118	0,01
100 000	4.000% American Water Capital Corp. 01/12/2046	77 257	0,01
100 000	3.750% American Water Capital Corp. 01/09/2047	74 404	0,00
200 000	4.200% American Water Capital Corp. 01/09/2048	158 970	0,01
100 000	4.150% American Water Capital Corp. 01/06/2049	78 283	0,01
200 000	3.450% American Water Capital Corp. 01/05/2050	139 201	0,01
200 000	3.250% American Water Capital Corp. 01/06/2051	133 578	0,01
200 000	5.450% American Water Capital Corp. 01/03/2054	189 559	0,01
200 000	4.350% Amphenol Corp. 01/06/2029	200 408	0,01
900 000	2.800% Amphenol Corp. 15/02/2030	846 698	0,05
800 000	2.200% Amphenol Corp. 15/09/2031	709 986	0,05
200 000	2.700% Appalachian Power Co. 01/04/2031	181 892	0,01
220 000	7.000% Appalachian Power Co. 01/04/2038	244 770	0,02
150 000	4.450% Appalachian Power Co. 01/06/2045	123 476	0,01
1 500 000	4.500% Appalachian Power Co. 01/03/2049	1 216 220	0,08
400 000	3.700% Appalachian Power Co. 01/05/2050	283 985	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
2 300 000	4.000% Apple, Inc. 12/05/2028	2 302 518	0,15
1 200 000	4.750% Apple, Inc. 12/05/2035	1 219 341	0,08
100 000	2.200% Arizona Public Service Co. 15/12/2031	86 902	0,01
200 000	6.350% Arizona Public Service Co. 15/12/2032	214 245	0,01
200 000	5.550% Arizona Public Service Co. 01/08/2033	205 102	0,01
200 000	5.700% Arizona Public Service Co. 15/08/2034	206 988	0,01
100 000	3.750% Arizona Public Service Co. 15/05/2046	74 328	0,00
150 000	4.200% Arizona Public Service Co. 15/08/2048	116 858	0,01
100 000	4.250% Arizona Public Service Co. 01/03/2049	78 113	0,01
280 000	3.350% Arizona Public Service Co. 15/05/2050	185 937	0,01
65 000	2.650% Arizona Public Service Co. 15/09/2050	38 342	0,00
600 000	4.294% Ascension Health 15/11/2030	594 074	0,04
600 000	4.923% Ascension Health 15/11/2035	592 844	0,04
400 000	3.106% Ascension Health 15/11/2039	312 633	0,02
850 000	3.945% Ascension Health 15/11/2046	675 405	0,04
500 000	5.200% Atmos Energy Corp. 15/08/2035	509 443	0,03
300 000	4.300% Atmos Energy Corp. 01/10/2048	242 282	0,02
800 000	3.375% Atmos Energy Corp. 15/09/2049	548 773	0,03
400 000	2.850% Atmos Energy Corp. 15/02/2052	245 985	0,02
300 000	6.200% Atmos Energy Corp. 15/11/2053	316 758	0,02
300 000	8.750% Auna SA/Oncosalud SAC 06/11/2032	301 500	0,02
200 000	4.950% Autoridad del Canal de Panama 29/07/2035	195 435	0,01
300 000	3.800% Avangrid, Inc. 01/06/2029	292 805	0,02
300 000	6.500% Axia Energia 11/01/2035	302 475	0,02
200 000	6.350% Baltimore Gas & Electric Co. 01/10/2036	217 562	0,01
230 000	3.500% Baltimore Gas & Electric Co. 15/08/2046	166 024	0,01
100 000	3.200% Baltimore Gas & Electric Co. 15/09/2049	66 089	0,00
185 000	2.900% Baltimore Gas & Electric Co. 15/06/2050	116 260	0,01
200 000	4.550% Baltimore Gas & Electric Co. 01/06/2052	166 451	0,01
300 000	5.400% Baltimore Gas & Electric Co. 01/06/2053	282 064	0,02
400 000	2.338% Banner Health 01/01/2030	370 839	0,02
215 000	2.907% Banner Health 01/01/2042	156 004	0,01
250 000	2.913% Banner Health 01/01/2051	157 882	0,01
250 000	3.115% Baptist Health South Florida Obligated Group 15/11/2071	140 166	0,01
350 000	3.831% BayCare Health System, Inc. 15/11/2050	264 139	0,02
1 300 000	3.250% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/04/2028	1 275 807	0,08
300 000	3.700% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/07/2030	291 536	0,02
825 000	6.125% Berkshire Hathaway Energy Co. 01/04/2036	880 378	0,06
450 000	4.500% Berkshire Hathaway Energy Co. 01/02/2045	379 806	0,02
200 000	3.800% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/07/2048	147 143	0,01
100 000	4.450% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/01/2049	81 121	0,01
400 000	2.850% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/05/2051	240 831	0,02
300 000	4.600% Berkshire Hathaway Energy Co. 01/05/2053	245 130	0,02
95 000	3.080% Beth Israel Lahey Health, Inc. 01/07/2051	61 650	0,00
200 000	5.950% Black Hills Corp. 15/03/2028	205 040	0,01
200 000	3.050% Black Hills Corp. 15/10/2029	189 991	0,01
300 000	2.500% Black Hills Corp. 15/06/2030	273 794	0,02
100 000	4.200% Black Hills Corp. 15/09/2046	77 967	0,01
200 000	3.875% Black Hills Corp. 15/10/2049	145 422	0,01
120 000	4.450% Boardwalk Pipelines LP 15/07/2027	119 869	0,01
300 000	4.800% Boardwalk Pipelines LP 03/05/2029	301 057	0,02
200 000	3.400% Boardwalk Pipelines LP 15/02/2031	186 567	0,01
300 000	5.375% Boardwalk Pipelines LP 15/02/2036	295 173	0,02
400 000	4.875% BOC Aviation USA Corp. 03/05/2033	405 246	0,03
200 000	3.588% BP Capital Markets America, Inc. 14/04/2027	198 748	0,01
300 000	3.937% BP Capital Markets America, Inc. 21/09/2028	297 780	0,02
300 000	3.633% BP Capital Markets America, Inc. 06/04/2030	291 803	0,02
525 000	1.749% BP Capital Markets America, Inc. 10/08/2030	469 662	0,03
1 100 000	2.721% BP Capital Markets America, Inc. 12/01/2032	993 991	0,06
770 000	4.812% BP Capital Markets America, Inc. 13/02/2033	772 492	0,05

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
900 000	4.893% BP Capital Markets America, Inc. 11/09/2033	904 588	0,06
500 000	3.060% BP Capital Markets America, Inc. 17/06/2041	375 780	0,02
700 000	3.000% BP Capital Markets America, Inc. 24/02/2050	449 944	0,03
400 000	2.772% BP Capital Markets America, Inc. 10/11/2050	245 626	0,02
700 000	2.939% BP Capital Markets America, Inc. 04/06/2051	441 332	0,03
200 000	3.001% BP Capital Markets America, Inc. 17/03/2052	126 559	0,01
700 000	3.379% BP Capital Markets America, Inc. 08/02/2061	449 289	0,03
600 000	3.500% Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd. 15/01/2028	592 731	0,04
198 268	7.875% Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/ Buffalo Energy 15/02/2039	207 563	0,01
200 000	3.250% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2027	198 304	0,01
400 000	6.200% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/08/2036	436 180	0,03
400 000	6.150% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/05/2037	434 261	0,03
600 000	4.550% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/09/2044	523 653	0,03
600 000	4.700% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/09/2045	530 237	0,03
800 000	3.900% Burlington Northern Santa Fe LLC 01/08/2046	625 152	0,04
700 000	4.125% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2047	563 542	0,04
700 000	4.050% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/06/2048	551 476	0,04
800 000	4.150% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/12/2048	640 654	0,04
200 000	3.050% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/02/2051	129 012	0,01
1 100 000	3.300% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/09/2051	743 647	0,05
1 200 000	4.450% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/01/2053	987 546	0,06
1 500 000	5.200% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/04/2054	1 380 336	0,09
1 100 000	5.500% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/03/2055	1 060 464	0,07
800 000	5.550% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/03/2056	775 635	0,05
700 000	5.800% Burlington Northern Santa Fe LLC 15/03/2056	706 202	0,04
310 000	4.321% California Institute of Technology 01/08/2045	263 969	0,02
350 000	3.650% California Institute of Technology 01/09/2119	217 606	0,01
400 000	5.850% Canadian National Railway Co. 01/11/2033	425 200	0,03
500 000	6.250% Canadian National Railway Co. 01/08/2034	544 188	0,03
1 100 000	4.375% Canadian National Railway Co. 18/09/2034	1 062 937	0,07
300 000	6.200% Canadian National Railway Co. 01/06/2036	326 137	0,02
200 000	6.375% Canadian National Railway Co. 15/11/2037	219 771	0,01
500 000	3.200% Canadian National Railway Co. 02/08/2046	352 902	0,02
400 000	3.650% Canadian National Railway Co. 03/02/2048	298 150	0,02
400 000	4.450% Canadian National Railway Co. 20/01/2049	336 627	0,02
400 000	2.450% Canadian National Railway Co. 01/05/2050	233 515	0,01
600 000	4.400% Canadian National Railway Co. 05/08/2052	498 218	0,03
400 000	6.125% Canadian National Railway Co. 01/11/2053	418 916	0,03
400 000	4.000% Canadian Pacific Railway Co. 01/06/2028	397 711	0,03
400 000	2.875% Canadian Pacific Railway Co. 15/11/2029	379 839	0,02
400 000	2.050% Canadian Pacific Railway Co. 05/03/2030	365 851	0,02
486 000	4.800% Canadian Pacific Railway Co. 30/03/2030	491 950	0,03
1 200 000	2.450% Canadian Pacific Railway Co. 02/12/2031	1 066 202	0,07
486 000	5.200% Canadian Pacific Railway Co. 30/03/2035	494 796	0,03
1 075 000	4.800% Canadian Pacific Railway Co. 15/09/2035	1 064 903	0,07
600 000	3.000% Canadian Pacific Railway Co. 02/12/2041	440 952	0,03
500 000	4.700% Canadian Pacific Railway Co. 01/05/2048	433 829	0,03
400 000	3.500% Canadian Pacific Railway Co. 01/05/2050	282 550	0,02
2 000 000	3.100% Canadian Pacific Railway Co. 02/12/2051	1 306 009	0,08
300 000	6.125% Canadian Pacific Railway Co. 31/12/2099	301 578	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
300 000	5.405% Case Western Reserve University 01/06/2122	270 005	0,02
200 000	2.200% Castle Peak Power Finance Co. Ltd. 22/06/2030	183 638	0,01
300 000	3.368% Catholic Health Services of Long Island Obligated Group 01/07/2050	203 000	0,01
300 000	2.288% Cedars-Sinai Health System 15/08/2031	268 069	0,02
182 331	5.200% Celeo Redes Operacion Chile SA 22/06/2047	167 768	0,01
200 000	5.200% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/10/2028	204 412	0,01
365 000	4.800% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 15/03/2030	369 753	0,02
200 000	4.450% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/10/2032	197 078	0,01
200 000	4.950% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/04/2033	200 768	0,01
100 000	5.050% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/03/2035	99 640	0,01
20 000	3.950% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/03/2048	15 569	0,00
500 000	4.250% CenterPoint Energy Houston Electric LLC 01/02/2049	403 394	0,03
300 000	5.250% CenterPoint Energy Resources Corp. 01/03/2028	305 219	0,02
300 000	4.400% CenterPoint Energy Resources Corp. 01/07/2032	294 430	0,02
186 000	5.400% CenterPoint Energy, Inc. 01/06/2029	190 577	0,01
100 000	2.950% CenterPoint Energy, Inc. 01/03/2030	94 220	0,01
500 000	4.200% CH Robinson Worldwide, Inc. 15/04/2028	496 034	0,03
300 000	5.950% Cheniere Energy Partners LP 30/06/2033	314 493	0,02
400 000	5.750% Cheniere Energy Partners LP 15/08/2034	412 009	0,03
700 000	4.625% Cheniere Energy, Inc. 15/10/2028	698 231	0,04
500 000	5.650% Cheniere Energy, Inc. 15/04/2034	514 763	0,03
600 000	2.511% Children's Health System of Texas 15/08/2050	349 782	0,02
350 000	2.928% Children's Hospital 15/07/2050	225 195	0,01
280 000	4.268% Children's Hospital Medical Center 15/05/2044	240 634	0,02
550 000	2.704% Children's Hospital of Philadelphia 01/07/2050	338 067	0,02
200 000	3.000% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 10/12/2029	192 162	0,01
200 000	2.700% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 20/01/2031	187 535	0,01
500 000	3.500% China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd. 08/05/2027	496 528	0,03
700 000	4.550% Cisco Systems, Inc. 24/02/2028	707 081	0,04
1 955 000	4.850% Cisco Systems, Inc. 26/02/2029	1 990 801	0,13
810 000	4.750% Cisco Systems, Inc. 24/02/2030	825 566	0,05
2 455 000	4.950% Cisco Systems, Inc. 26/02/2031	2 515 161	0,16
810 000	4.950% Cisco Systems, Inc. 24/02/2032	826 621	0,05
2 055 000	5.050% Cisco Systems, Inc. 26/02/2034	2 084 727	0,13
1 013 000	5.100% Cisco Systems, Inc. 24/02/2035	1 026 820	0,07
1 500 000	5.300% Cisco Systems, Inc. 26/02/2054	1 406 825	0,09
608 000	5.500% Cisco Systems, Inc. 24/02/2055	589 495	0,04
750 000	5.350% Cisco Systems, Inc. 26/02/2064	694 290	0,04
300 000	5.623% City of Hope 15/11/2043	291 356	0,02
400 000	3.380% Clifford Capital Credit Solutions Pte. Ltd. 07/03/2028	394 404	0,03
200 000	3.375% CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 26/10/2027	197 521	0,01
200 000	2.125% CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 30/06/2030	183 742	0,01
200 000	2.250% CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 21/07/2031	181 221	0,01
700 000	5.000% CMHI Finance BVI Co. Ltd. 06/08/2028	710 308	0,04
100 000	3.150% Colbun SA 06/03/2030	92 794	0,01
200 000	3.150% Colbun SA 19/01/2032	177 833	0,01
200 000	5.375% Colbun SA 11/09/2035	195 370	0,01
294 000	6.375% Cometa Energia SA de CV 24/04/2035	298 551	0,02
600 000	4.688% Comision Federal de Electricidad 15/05/2029	588 929	0,04
200 000	5.700% Comision Federal de Electricidad 24/01/2030	199 700	0,01
300 000	3.348% Comision Federal de Electricidad 09/02/2031	268 774	0,02
200 000	6.450% Comision Federal de Electricidad 24/01/2035	199 423	0,01
440 000	4.050% Comision Federal de Electricidad 20/03/2050	347 820	0,02
200 000	6.264% Comision Federal de Electricidad 15/02/2052	175 669	0,01
700 000	4.352% CommonSpirit Health 01/09/2030	689 358	0,04

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
900 000	5.205% CommonSpirit Health 01/12/2031	917 374	0,06
500 000	5.318% CommonSpirit Health 01/12/2034	500 814	0,03
500 000	4.975% CommonSpirit Health 01/09/2035	487 884	0,03
500 000	5.662% CommonSpirit Health 01/09/2055	481 292	0,03
400 000	3.099% Community Health Network, Inc. 01/05/2050	253 120	0,02
370 000	4.000% Connecticut Light & Power Co. 01/04/2048	287 186	0,02
300 000	3.350% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/04/2030	287 772	0,02
400 000	2.400% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/06/2031	361 465	0,02
300 000	5.500% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/03/2034	311 175	0,02
300 000	5.300% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/03/2035	304 159	0,02
100 000	5.850% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/03/2036	105 508	0,01
200 000	6.200% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/06/2036	214 011	0,01
200 000	6.300% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/08/2037	216 931	0,01
200 000	4.500% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/12/2045	168 423	0,01
200 000	3.850% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/06/2046	153 148	0,01
250 000	4.650% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/12/2048	212 643	0,01
300 000	4.125% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/05/2049	233 503	0,01
100 000	3.200% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/12/2051	65 229	0,00
400 000	6.150% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/11/2052	416 131	0,03
300 000	5.900% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/11/2053	299 526	0,02
600 000	5.700% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/05/2054	587 831	0,04
300 000	4.625% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/12/2054	247 159	0,02
300 000	5.500% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/03/2055	285 086	0,02
400 000	5.750% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/11/2055	394 804	0,03
200 000	4.300% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 01/12/2056	155 164	0,01
300 000	4.500% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/05/2058	239 043	0,02
200 000	3.600% Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 15/06/2061	133 568	0,01
400 000	4.700% Consorcio Transmantaro SA 16/04/2034	383 631	0,02
200 000	5.200% Consorcio Transmantaro SA 11/04/2038	192 467	0,01
300 000	5.600% Constellation Energy Generation LLC 01/03/2028	306 650	0,02
200 000	5.800% Constellation Energy Generation LLC 01/03/2033	209 467	0,01
400 000	6.125% Constellation Energy Generation LLC 15/01/2034	426 848	0,03
450 000	6.250% Constellation Energy Generation LLC 01/10/2039	473 850	0,03
200 000	6.500% Constellation Energy Generation LLC 01/10/2053	212 253	0,01
300 000	5.875% Constellation Energy Generation LLC 15/01/2066	288 016	0,02
200 000	4.600% Consumers Energy Co. 30/05/2029	201 389	0,01
300 000	4.700% Consumers Energy Co. 15/01/2030	302 971	0,02
200 000	4.500% Consumers Energy Co. 15/01/2031	200 245	0,01
200 000	5.050% Consumers Energy Co. 15/05/2035	200 829	0,01
282 225	7.500% Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers 26/06/2033	278 423	0,02
400 000	4.169% Cornell University 15/06/2030	397 055	0,03
375 000	4.835% Cornell University 15/06/2034	377 473	0,02
400 000	4.733% Cornell University 15/06/2035	396 435	0,03
300 000	9.000% Corp. Quiport SA 15/12/2037	322 200	0,02
500 000	5.000% Crown Castle, Inc. 11/01/2028	503 585	0,03
700 000	3.800% Crown Castle, Inc. 15/02/2028	689 984	0,04
500 000	4.800% Crown Castle, Inc. 01/09/2028	502 421	0,03
500 000	4.300% Crown Castle, Inc. 15/02/2029	494 285	0,03
900 000	5.600% Crown Castle, Inc. 01/06/2029	921 311	0,06
1 100 000	4.900% Crown Castle, Inc. 01/09/2029	1 106 109	0,07
500 000	3.300% Crown Castle, Inc. 01/07/2030	468 479	0,03
1 370 000	2.250% Crown Castle, Inc. 15/01/2031	1 209 935	0,08
1 250 000	2.100% Crown Castle, Inc. 01/04/2031	1 089 096	0,07
1 050 000	2.500% Crown Castle, Inc. 15/07/2031	924 990	0,06
600 000	5.100% Crown Castle, Inc. 01/05/2033	591 516	0,04
700 000	5.800% Crown Castle, Inc. 01/03/2034	716 981	0,05
1 200 000	5.200% Crown Castle, Inc. 01/09/2034	1 186 410	0,08
400 000	2.900% Crown Castle, Inc. 01/04/2041	282 655	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
300 000	4.750% Crown Castle, Inc. 15/05/2047	249 273	0,02
300 000	5.200% Crown Castle, Inc. 15/02/2049	261 068	0,02
400 000	4.150% Crown Castle, Inc. 01/07/2050	299 518	0,02
700 000	3.250% Crown Castle, Inc. 15/01/2051	448 082	0,03
1 100 000	3.250% CSX Corp. 01/06/2027	1 087 637	0,07
950 000	3.800% CSX Corp. 01/03/2028	941 406	0,06
500 000	4.250% CSX Corp. 15/03/2029	499 465	0,03
700 000	4.100% CSX Corp. 15/11/2032	677 596	0,04
500 000	5.200% CSX Corp. 15/11/2033	512 602	0,03
600 000	5.050% CSX Corp. 15/06/2035	602 226	0,04
200 000	6.150% CSX Corp. 01/05/2037	216 366	0,01
1 000 000	4.300% CSX Corp. 01/03/2048	816 275	0,05
800 000	4.750% CSX Corp. 15/11/2048	695 032	0,04
300 000	4.500% CSX Corp. 15/03/2049	250 251	0,02
500 000	3.350% CSX Corp. 15/09/2049	345 769	0,02
400 000	3.800% CSX Corp. 15/04/2050	297 171	0,02
365 000	2.500% CSX Corp. 15/05/2051	214 450	0,01
800 000	4.500% CSX Corp. 15/11/2052	665 645	0,04
500 000	4.500% CSX Corp. 01/08/2054	412 011	0,03
400 000	4.900% CSX Corp. 15/03/2055	353 484	0,02
630 000	4.250% CSX Corp. 01/11/2066	473 511	0,03
350 000	4.650% CSX Corp. 01/03/2068	283 478	0,02
900 000	3.375% DAE Funding LLC 20/03/2028	864 815	0,05
250 000	4.178% Dartmouth-Hitchcock Health 01/08/2048	194 817	0,01
300 000	5.794% Dhafrah Pv2 Energy Co. LLC 30/06/2053	290 906	0,02
200 000	4.300% Dianjian Haiyu Ltd. 10/09/2027	199 840	0,01
300 000	4.500% Dignity Health 01/11/2042	257 586	0,02
400 000	4.600% Dominion Energy, Inc. 15/05/2028	401 258	0,03
200 000	4.250% Dominion Energy, Inc. 01/06/2028	199 224	0,01
300 000	3.375% Dominion Energy, Inc. 01/04/2030	286 437	0,02
263 000	5.000% Dominion Energy, Inc. 15/06/2030	266 530	0,02
500 000	2.250% Dominion Energy, Inc. 15/08/2031	440 982	0,03
200 000	4.350% Dominion Energy, Inc. 15/08/2032	193 492	0,01
100 000	6.300% Dominion Energy, Inc. 15/03/2033	106 167	0,01
230 000	5.450% Dominion Energy, Inc. 15/03/2035	231 743	0,01
300 000	5.950% Dominion Energy, Inc. 15/06/2035	311 720	0,02
100 000	7.000% Dominion Energy, Inc. 15/06/2038	110 367	0,01
100 000	3.300% Dominion Energy, Inc. 15/04/2041	74 183	0,00
100 000	4.600% Dominion Energy, Inc. 15/03/2049	80 850	0,01
300 000	4.850% Dominion Energy, Inc. 15/08/2052	251 303	0,02
1 000 000	6.850% DP World Ltd. 02/07/2037	1 056 902	0,07
1 300 000	5.625% DP World Ltd. 25/09/2048	1 164 422	0,07
500 000	4.700% DP World Ltd. 30/09/2049	393 045	0,03
250 000	3.000% DTE Electric Co. 01/03/2032	230 363	0,01
400 000	5.200% DTE Electric Co. 01/03/2034	408 743	0,03
300 000	5.250% DTE Electric Co. 15/05/2035	304 273	0,02
200 000	4.850% DTE Electric Co. 01/03/2036	196 251	0,01
300 000	3.700% DTE Electric Co. 15/03/2045	230 100	0,01
200 000	3.750% DTE Electric Co. 15/08/2047	150 299	0,01
200 000	3.950% DTE Electric Co. 01/03/2049	154 737	0,01
200 000	3.250% DTE Electric Co. 01/04/2051	134 752	0,01
200 000	3.650% DTE Electric Co. 01/03/2052	144 738	0,01
300 000	5.850% DTE Electric Co. 15/05/2055	301 973	0,02
200 000	5.550% DTE Electric Co. 01/03/2056	193 370	0,01
400 000	4.950% DTE Energy Co. 01/07/2027	402 587	0,03
200 000	4.875% DTE Energy Co. 01/06/2028	201 795	0,01
400 000	5.100% DTE Energy Co. 01/03/2029	406 739	0,03
100 000	3.400% DTE Energy Co. 15/06/2029	96 731	0,01
200 000	2.950% DTE Energy Co. 01/03/2030	188 398	0,01
400 000	5.200% DTE Energy Co. 01/04/2030	407 946	0,03
300 000	5.850% DTE Energy Co. 01/06/2034	314 116	0,02
300 000	4.850% Duke Energy Carolinas LLC 15/01/2034	299 605	0,02
100 000	5.250% Duke Energy Carolinas LLC 15/03/2035	101 568	0,01
300 000	6.100% Duke Energy Carolinas LLC 01/06/2037	316 766	0,02
200 000	3.875% Duke Energy Carolinas LLC 15/03/2046	154 337	0,01
200 000	3.150% Duke Energy Corp. 15/08/2027	197 014	0,01
500 000	4.300% Duke Energy Corp. 15/03/2028	499 121	0,03
200 000	4.850% Duke Energy Corp. 05/01/2029	202 451	0,01
500 000	3.400% Duke Energy Corp. 15/06/2029	484 135	0,03
200 000	2.450% Duke Energy Corp. 01/06/2030	184 278	0,01
500 000	2.550% Duke Energy Corp. 15/06/2031	449 542	0,03
100 000	5.750% Duke Energy Corp. 15/09/2033	104 055	0,01
800 000	5.450% Duke Energy Corp. 15/06/2034	817 712	0,05
200 000	4.950% Duke Energy Corp. 15/09/2035	194 969	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
200 000	3.750% Duke Energy Corp. 01/09/2046	147 582	0,01
250 000	3.950% Duke Energy Corp. 15/08/2047	185 258	0,01
200 000	4.200% Duke Energy Corp. 15/06/2049	152 334	0,01
500 000	3.500% Duke Energy Corp. 15/06/2051	334 946	0,02
400 000	5.000% Duke Energy Corp. 15/08/2052	342 273	0,02
100 000	6.100% Duke Energy Corp. 15/09/2053	100 284	0,01
600 000	5.800% Duke Energy Corp. 15/06/2054	574 474	0,04
200 000	4.200% Duke Energy Florida LLC 01/12/2030	197 804	0,01
200 000	4.850% Duke Energy Florida LLC 01/12/2035	196 299	0,01
300 000	5.100% Duke Energy Progress LLC 15/03/2034	305 751	0,02
400 000	5.050% Duke Energy Progress LLC 15/03/2035	400 829	0,03
300 000	5.550% Duke Energy Progress LLC 15/03/2055	289 809	0,02
580 000	3.920% Duke University Health System, Inc. 01/06/2047	455 381	0,03
200 000	5.800% Eastern Energy Gas Holdings LLC 15/01/2035	207 411	0,01
200 000	5.650% Eastern Energy Gas Holdings LLC 15/10/2054	188 374	0,01
200 000	6.200% Eastern Energy Gas Holdings LLC 15/01/2055	202 701	0,01
200 000	4.800% Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 01/11/2043	174 715	0,01
100 000	4.600% Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 15/12/2044	85 321	0,01
400 000	4.125% Edison International 15/03/2028	393 180	0,03
200 000	5.250% Edison International 15/11/2028	201 607	0,01
181 000	6.250% Edison International 15/03/2030	187 518	0,01
500 000	5.250% Edison International 15/03/2032	494 857	0,03
650 000	4.750% Emera U.S. Finance LP 15/06/2046	536 228	0,03
560 000	3.068% Empresa de los Ferrocarriles del Estado 18/08/2050	346 397	0,02
500 000	3.830% Empresa de los Ferrocarriles del Estado 14/09/2061	335 665	0,02
600 000	3.650% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 07/05/2030	569 439	0,04
500 000	5.000% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 25/01/2047	447 284	0,03
1 400 000	4.700% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 07/05/2050	1 181 294	0,07
400 000	3.693% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 13/09/2061	270 712	0,02
400 000	4.250% Empresas Publicas de Medellin ESP 18/07/2029	371 256	0,02
300 000	4.375% Empresas Publicas de Medellin ESP 15/02/2031	271 554	0,02
200 000	7.500% Enbridge Energy Partners LP 15/04/2038	231 705	0,01
300 000	7.375% Enbridge Energy Partners LP 15/10/2045	343 277	0,02
530 000	5.250% Enbridge, Inc. 05/04/2027	534 427	0,03
250 000	3.700% Enbridge, Inc. 15/07/2027	247 622	0,02
200 000	4.200% Enbridge, Inc. 20/11/2028	198 597	0,01
430 000	5.300% Enbridge, Inc. 05/04/2029	438 850	0,03
200 000	4.900% Enbridge, Inc. 20/06/2030	202 093	0,01
500 000	5.700% Enbridge, Inc. 08/03/2033	517 943	0,03
200 000	2.500% Enbridge, Inc. 01/08/2033	169 915	0,01
568 000	5.625% Enbridge, Inc. 05/04/2034	585 886	0,04
700 000	5.550% Enbridge, Inc. 20/06/2035	714 978	0,05
200 000	5.200% Enbridge, Inc. 20/11/2035	199 257	0,01
500 000	5.450% Enbridge, Inc. 27/03/2036	504 305	0,03
200 000	4.000% Enbridge, Inc. 15/11/2049	150 894	0,01
400 000	3.400% Enbridge, Inc. 01/08/2051	268 310	0,02
400 000	6.700% Enbridge, Inc. 15/11/2053	434 094	0,03
245 000	5.950% Enbridge, Inc. 05/04/2054	243 295	0,02
520 000	4.200% Energy Transfer LP 15/04/2027	518 878	0,03
300 000	5.550% Energy Transfer LP 15/02/2028	305 737	0,02
350 000	4.950% Energy Transfer LP 15/05/2028	352 985	0,02
350 000	4.950% Energy Transfer LP 15/06/2028	353 534	0,02
100 000	6.100% Energy Transfer LP 01/12/2028	103 935	0,01
500 000	5.250% Energy Transfer LP 01/07/2029	510 935	0,03
100 000	4.150% Energy Transfer LP 15/09/2029	98 668	0,01
450 000	3.750% Energy Transfer LP 15/05/2030	434 996	0,03
300 000	6.400% Energy Transfer LP 01/12/2030	320 494	0,02
300 000	4.550% Energy Transfer LP 15/01/2031	297 276	0,02
500 000	6.550% Energy Transfer LP 01/12/2033	539 831	0,03
200 000	5.550% Energy Transfer LP 15/05/2034	203 653	0,01
400 000	5.600% Energy Transfer LP 01/09/2034	407 666	0,03
200 000	4.900% Energy Transfer LP 15/03/2035	193 432	0,01
400 000	5.700% Energy Transfer LP 01/04/2035	410 812	0,03
500 000	5.350% Energy Transfer LP 15/01/2036	496 527	0,03
300 000	5.800% Energy Transfer LP 15/06/2038	303 253	0,02
500 000	7.500% Energy Transfer LP 01/07/2038	572 786	0,04
900 000	5.000% Energy Transfer LP 15/05/2044	783 477	0,05
200 000	5.150% Energy Transfer LP 15/03/2045	174 083	0,01
400 000	5.300% Energy Transfer LP 15/04/2047	352 952	0,02
700 000	5.400% Energy Transfer LP 01/10/2047	622 021	0,04
200 000	6.000% Energy Transfer LP 15/06/2048	191 980	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
600 000	6.250% Energy Transfer LP 15/04/2049	588 436	0,04
200 000	5.000% Energy Transfer LP 15/05/2050	165 975	0,01
500 000	5.950% Energy Transfer LP 15/05/2054	468 838	0,03
900 000	6.050% Energy Transfer LP 01/09/2054	856 935	0,05
400 000	6.200% Energy Transfer LP 01/04/2055	388 342	0,02
300 000	6.300% Energy Transfer LP 15/01/2056	295 406	0,02
300 000	6.375% Engie Energia Chile SA 17/04/2034	311 591	0,02
600 000	2.625% ENN Energy Holdings Ltd. 17/09/2030	550 356	0,04
300 000	4.950% Entergy Arkansas LLC 15/01/2036	294 244	0,02
300 000	5.750% Entergy Arkansas LLC 15/01/2056	293 530	0,02
500 000	1.900% Entergy Corp. 15/06/2028	474 071	0,03
150 000	2.800% Entergy Corp. 15/06/2030	139 473	0,01
200 000	2.400% Entergy Corp. 15/06/2031	177 605	0,01
200 000	3.750% Entergy Corp. 15/06/2050	140 745	0,01
150 000	3.120% Entergy Louisiana LLC 01/09/2027	147 827	0,01
250 000	3.050% Entergy Louisiana LLC 01/06/2031	232 589	0,01
300 000	4.000% Entergy Louisiana LLC 15/03/2033	284 814	0,02
200 000	5.350% Entergy Louisiana LLC 15/03/2034	205 605	0,01
300 000	5.150% Entergy Louisiana LLC 15/09/2034	302 199	0,02
1 400 000	4.900% Entergy Louisiana LLC 15/04/2036	1 365 658	0,09
400 000	4.200% Entergy Louisiana LLC 01/09/2048	316 092	0,02
400 000	4.200% Entergy Louisiana LLC 01/04/2050	314 523	0,02
200 000	5.800% Entergy Louisiana LLC 15/03/2055	196 127	0,01
165 000	5.250% Entergy Texas, Inc. 15/04/2035	166 495	0,01
300 000	4.300% Enterprise Products Operating LLC 20/06/2028	300 399	0,02
350 000	3.125% Enterprise Products Operating LLC 31/07/2029	337 278	0,02
350 000	2.800% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2030	329 936	0,02
500 000	4.600% Enterprise Products Operating LLC 15/01/2031	500 816	0,03
400 000	5.350% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2033	412 575	0,03
100 000	6.875% Enterprise Products Operating LLC 01/03/2033	112 369	0,01
300 000	4.850% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2034	299 439	0,02
300 000	4.950% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2035	299 077	0,02
500 000	5.200% Enterprise Products Operating LLC 15/01/2036	502 682	0,03
200 000	6.450% Enterprise Products Operating LLC 01/09/2040	219 910	0,01
450 000	5.950% Enterprise Products Operating LLC 01/02/2041	469 496	0,03
250 000	5.700% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2042	250 343	0,02
100 000	4.900% Enterprise Products Operating LLC 15/05/2046	89 402	0,01
400 000	4.250% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2048	322 164	0,02
500 000	4.800% Enterprise Products Operating LLC 01/02/2049	435 572	0,03
400 000	4.200% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2050	317 928	0,02
200 000	3.700% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2051	144 641	0,01
300 000	3.200% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2052	195 535	0,01
500 000	3.300% Enterprise Products Operating LLC 15/02/2053	330 343	0,02
300 000	4.950% Enterprise Products Operating LLC 15/10/2054	263 102	0,02
500 000	5.550% Enterprise Products Operating LLC 16/02/2055	480 965	0,03
300 000	3.950% Enterprise Products Operating LLC 31/01/2060	216 672	0,01
299 000	3.900% EQT Corp. 01/10/2027	295 356	0,02
200 000	7.000% EQT Corp. 01/02/2030	213 975	0,01
500 000	4.400% Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd. 15/03/2031	489 448	0,03
1 000 000	4.600% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 15/11/2030	990 675	0,06
500 000	4.700% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 15/03/2033	486 306	0,03
700 000	5.500% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 15/06/2034	710 567	0,05
100 000	2.704% Essential Utilities, Inc. 15/04/2030	92 815	0,01
700 000	2.400% Essential Utilities, Inc. 01/05/2031	625 931	0,04
200 000	5.375% Essential Utilities, Inc. 15/01/2034	202 762	0,01
300 000	4.276% Essential Utilities, Inc. 01/05/2049	234 161	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
200 000	3.351% Essential Utilities, Inc. 15/04/2050	132 402	0,01
200 000	5.250% Evergy Kansas Central, Inc. 15/03/2035	201 598	0,01
150 000	4.950% Evergy Metro, Inc. 15/04/2033	150 706	0,01
200 000	4.125% Evergy Metro, Inc. 01/04/2049	157 362	0,01
400 000	2.900% Evergy, Inc. 15/09/2029	379 101	0,02
500 000	4.250% Eversource Energy 01/04/2029	495 918	0,03
400 000	1.650% Eversource Energy 15/08/2030	350 877	0,02
100 000	2.550% Eversource Energy 15/03/2031	90 129	0,01
214 000	5.850% Eversource Energy 15/04/2031	223 271	0,01
500 000	5.125% Eversource Energy 15/05/2033	498 333	0,03
214 000	5.950% Eversource Energy 15/07/2034	222 681	0,01
295 000	3.450% Eversource Energy 15/01/2050	202 252	0,01
300 000	5.150% Exelon Corp. 15/03/2028	303 539	0,02
200 000	5.150% Exelon Corp. 15/03/2029	203 847	0,01
500 000	4.050% Exelon Corp. 15/04/2030	489 657	0,03
200 000	5.125% Exelon Corp. 15/03/2031	203 559	0,01
335 000	3.350% Exelon Corp. 15/03/2032	309 172	0,02
640 000	5.300% Exelon Corp. 15/03/2033	655 211	0,04
200 000	5.450% Exelon Corp. 15/03/2034	204 464	0,01
200 000	4.950% Exelon Corp. 15/03/2036	193 975	0,01
200 000	4.450% Exelon Corp. 15/04/2046	164 094	0,01
300 000	4.700% Exelon Corp. 15/04/2050	247 896	0,02
160 000	4.100% Exelon Corp. 15/03/2052	120 771	0,01
340 000	5.600% Exelon Corp. 15/03/2053	320 235	0,02
100 000	5.100% FedEx Corp. 15/01/2044	91 221	0,01
1 000 000	4.100% FedEx Corp. 01/02/2045	785 913	0,05
1 000 000	4.750% FedEx Corp. 15/11/2045	854 050	0,05
1 000 000	4.550% FedEx Corp. 01/04/2046	832 900	0,05
1 000 000	4.400% FedEx Corp. 15/01/2047	804 639	0,05
700 000	4.050% FedEx Corp. 15/02/2048	533 721	0,03
1 000 000	5.250% FedEx Corp. 15/05/2050	916 426	0,06
160 933	6.375% Fermaca Enterprises S de Real de CV 30/03/2038	162 221	0,01
100 000	3.300% Florida Power & Light Co. 30/05/2027	99 106	0,01
300 000	5.150% Florida Power & Light Co. 15/06/2029	307 757	0,02
300 000	5.300% Florida Power & Light Co. 15/06/2034	308 453	0,02
200 000	4.700% Florida Power & Light Co. 15/02/2036	194 941	0,01
400 000	5.600% Florida Power & Light Co. 15/06/2054	391 555	0,02
300 000	5.700% Florida Power & Light Co. 15/03/2055	298 788	0,02
300 000	5.800% Florida Power & Light Co. 15/03/2065	298 857	0,02
400 000	5.600% Florida Power & Light Co. 15/02/2066	385 339	0,02
230 000	4.966% Fred Hutchinson Cancer Center 01/01/2052	207 312	0,01
300 000	4.550% GATX Corp. 07/11/2028	300 708	0,02
500 000	4.700% GATX Corp. 01/04/2029	500 789	0,03
300 000	4.000% GATX Corp. 30/06/2030	292 035	0,02
200 000	1.900% GATX Corp. 01/06/2031	173 179	0,01
300 000	3.500% GATX Corp. 01/06/2032	276 372	0,02
200 000	4.900% GATX Corp. 15/03/2033	196 446	0,01
300 000	5.450% GATX Corp. 15/09/2033	304 556	0,02
500 000	6.050% GATX Corp. 15/03/2034	525 068	0,03
300 000	6.900% GATX Corp. 01/05/2034	328 894	0,02
720 000	3.100% GATX Corp. 01/06/2051	450 734	0,03
200 000	9.000% GDZ Elektrik Dagitim AS 15/10/2029	189 026	0,01
200 000	7.875% Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. 15/05/2032	205 682	0,01
200 000	8.000% Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. 15/05/2033	206 658	0,01
200 000	6.750% Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. 15/03/2034	199 055	0,01
400 000	4.868% George Washington University 15/09/2045	362 594	0,02
600 000	4.126% George Washington University 15/09/2048	481 108	0,03
10 000	4.315% Georgetown University 01/04/2049	8 170	0,00
400 000	2.943% Georgetown University 01/04/2050	254 926	0,02
200 000	5.115% Georgetown University 01/04/2053	184 114	0,01
210 000	5.215% Georgetown University 31/12/2099	182 048	0,01
500 000	8.875% Georgia Global Utilities JSC 25/07/2029	519 750	0,03
300 000	4.650% Georgia Power Co. 16/05/2028	302 324	0,02
200 000	4.000% Georgia Power Co. 01/10/2028	198 828	0,01
165 000	4.850% Georgia Power Co. 15/03/2031	167 052	0,01
300 000	4.700% Georgia Power Co. 15/05/2032	300 127	0,02
500 000	4.950% Georgia Power Co. 17/05/2033	503 943	0,03
500 000	5.250% Georgia Power Co. 15/03/2034	510 594	0,03
230 000	5.200% Georgia Power Co. 15/03/2035	233 611	0,01
200 000	4.750% Georgia Power Co. 01/09/2040	187 480	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
200 000	4.300% Georgia Power Co. 15/03/2042	172 552	0,01
100 000	4.300% Georgia Power Co. 15/03/2043	84 880	0,01
300 000	3.250% Georgia Power Co. 15/03/2051	200 350	0,01
200 000	5.125% Georgia Power Co. 15/05/2052	181 701	0,01
200 000	5.500% Georgia Power Co. 01/10/2055	191 591	0,01
278 100	4.634% GNL Quintero SA 31/07/2029	277 082	0,02
295 500	7.250% Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 27/09/2028	293 313	0,02
400 000	5.853% Greensaif Pipelines Bidco SARL 23/02/2036	400 750	0,03
900 000	6.510% Greensaif Pipelines Bidco SARL 23/02/2042	930 936	0,06
700 000	6.103% Greensaif Pipelines Bidco SARL 23/08/2042	696 337	0,04
100 000	4.875% Grupo Energia Bogota SA ESP 15/05/2030	96 135	0,01
200 000	5.750% Grupo Energia Bogota SA ESP 22/10/2035	191 272	0,01
700 000	6.250% GXO Logistics, Inc. 06/05/2029	725 676	0,05
500 000	6.500% GXO Logistics, Inc. 06/05/2034	524 682	0,03
500 000	2.675% Hackensack Meridian Health, Inc. 01/09/2041	356 393	0,02
200 000	4.211% Hackensack Meridian Health, Inc. 01/07/2048	164 097	0,01
1 200 000	2.875% Hackensack Meridian Health, Inc. 01/09/2050	753 726	0,05
200 000	4.500% Hackensack Meridian Health, Inc. 01/07/2057	168 612	0,01
1 600 000	5.000% HCA, Inc. 01/03/2028	1 616 005	0,10
1 300 000	5.200% HCA, Inc. 01/06/2028	1 319 559	0,08
1 000 000	5.875% HCA, Inc. 01/02/2029	1 029 185	0,07
400 000	3.375% HCA, Inc. 15/03/2029	387 272	0,02
800 000	4.125% HCA, Inc. 15/06/2029	788 940	0,05
900 000	5.250% HCA, Inc. 01/03/2030	918 427	0,06
2 000 000	3.500% HCA, Inc. 01/09/2030	1 899 282	0,12
400 000	4.300% HCA, Inc. 15/11/2030	393 393	0,03
1 300 000	5.450% HCA, Inc. 01/04/2031	1 332 497	0,08
800 000	2.375% HCA, Inc. 15/07/2031	707 009	0,04
600 000	5.500% HCA, Inc. 01/03/2032	615 093	0,04
1 500 000	3.625% HCA, Inc. 15/03/2032	1 393 944	0,09
800 000	4.600% HCA, Inc. 15/11/2032	778 147	0,05
1 000 000	5.500% HCA, Inc. 01/06/2033	1 019 942	0,06
1 000 000	5.600% HCA, Inc. 01/04/2034	1 021 243	0,06
1 000 000	5.450% HCA, Inc. 15/09/2034	1 009 359	0,06
1 200 000	5.750% HCA, Inc. 01/03/2035	1 233 784	0,08
800 000	4.900% HCA, Inc. 15/11/2035	773 448	0,05

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
1 000 000	5.125% HCA, Inc. 15/06/2039	942 422	0,06
1 200 000	5.500% HCA, Inc. 15/06/2047	1 099 621	0,07
1 550 000	5.250% HCA, Inc. 15/06/2049	1 367 794	0,09
1 300 000	3.500% HCA, Inc. 15/07/2051	860 410	0,05
1 200 000	4.625% HCA, Inc. 15/03/2052	957 952	0,06
1 000 000	5.900% HCA, Inc. 01/06/2053	952 103	0,06
1 300 000	6.000% HCA, Inc. 01/04/2054	1 254 765	0,08
800 000	5.950% HCA, Inc. 15/09/2054	769 485	0,05
900 000	6.200% HCA, Inc. 01/03/2055	891 490	0,06
500 000	5.700% HCA, Inc. 15/11/2055	465 121	0,03
500 000	6.100% HCA, Inc. 01/04/2064	482 692	0,03
400 000	5.375% Healthpeak OP LLC 15/02/2035	401 233	0,03
500 000	3.803% Hoag Memorial Hospital Presbyterian 15/07/2052	373 034	0,02
400 000	2.250% Hongkong Electric Finance Ltd. 09/06/2030	368 507	0,02
200 000	1.875% Hongkong Electric Finance Ltd. 27/08/2030	180 663	0,01
200 000	5.000% HPHT Finance 25 Ltd. 21/02/2030	200 735	0,01
275 000	6.750% Iberdrola International BV 15/07/2036	309 242	0,02
400 000	7.875% IHS Holding Ltd. 29/05/2030	404 950	0,03
500 000	8.250% IHS Holding Ltd. 29/11/2031	512 773	0,03
400 000	3.835% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/12/2027	395 176	0,02
600 000	3.249% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/02/2030	567 135	0,04
500 000	2.800% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 10/02/2031	456 771	0,03
400 000	3.570% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 21/01/2032	374 717	0,02
300 000	3.950% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/02/2050	231 224	0,01
400 000	3.850% Indiana Michigan Power Co. 15/05/2028	396 266	0,03
100 000	6.050% Indiana Michigan Power Co. 15/03/2037	105 851	0,01
100 000	3.750% Indiana Michigan Power Co. 01/07/2047	73 839	0,00
200 000	4.250% Indiana Michigan Power Co. 15/08/2048	158 564	0,01
250 000	3.250% Indiana Michigan Power Co. 01/05/2051	162 991	0,01
200 000	5.625% Indiana Michigan Power Co. 01/04/2053	192 510	0,01
200 000	5.600% Indiana Michigan Power Co. 15/03/2056	192 913	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
400 000	4.875% Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV 14/01/2048	300 270	0,02
900 000	4.750% Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV 15/01/2051	651 736	0,04
300 000	4.100% Interstate Power & Light Co. 26/09/2028	297 861	0,02
200 000	5.600% Interstate Power & Light Co. 29/06/2035	204 900	0,01
400 000	6.250% Interstate Power & Light Co. 15/07/2039	422 003	0,03
200 000	3.100% Interstate Power & Light Co. 30/11/2051	126 571	0,01
250 000	3.665% Iowa Health System 15/02/2050	185 610	0,01
400 000	7.110% IRB Infrastructure Developers Ltd. 11/03/2032	401 297	0,03
1 400 000	4.250% Israel Electric Corp. Ltd. 14/08/2028	1 371 875	0,09
200 000	3.750% Israel Electric Corp. Ltd. 22/02/2032	184 223	0,01
608 000	4.900% JB Hunt Transport Services, Inc. 15/03/2030	615 217	0,04
690 000	3.837% Johns Hopkins Health System Corp. 15/05/2046	542 445	0,03
400 000	4.705% Johns Hopkins University 01/07/2032	404 502	0,03
200 000	5.875% Kallpa Generacion SA 30/01/2032	204 700	0,01
200 000	5.500% Kallpa Generacion SA 11/09/2035	196 220	0,01
200 000	5.850% Kentucky Utilities Co. 15/08/2055	198 854	0,01
100 000	7.400% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/03/2031	111 941	0,01
120 000	7.300% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/08/2033	135 466	0,01
100 000	5.800% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/03/2035	103 700	0,01
200 000	6.500% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/02/2037	216 600	0,01
200 000	6.500% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/09/2039	213 390	0,01
200 000	6.550% Kinder Morgan Energy Partners LP 15/09/2040	214 036	0,01
300 000	6.375% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/03/2041	315 762	0,02
200 000	5.625% Kinder Morgan Energy Partners LP 01/09/2041	193 707	0,01
400 000	5.000% Kinder Morgan, Inc. 01/02/2029	406 029	0,03
900 000	5.100% Kinder Morgan, Inc. 01/08/2029	918 113	0,06
400 000	5.150% Kinder Morgan, Inc. 01/06/2030	409 255	0,03
200 000	4.800% Kinder Morgan, Inc. 01/02/2033	198 378	0,01
480 000	5.200% Kinder Morgan, Inc. 01/06/2033	487 942	0,03
300 000	5.300% Kinder Morgan, Inc. 01/12/2034	302 312	0,02
500 000	5.850% Kinder Morgan, Inc. 01/06/2035	523 978	0,03
920 000	5.550% Kinder Morgan, Inc. 01/06/2045	877 520	0,06
180 000	5.050% Kinder Morgan, Inc. 15/02/2046	160 402	0,01
300 000	5.200% Kinder Morgan, Inc. 01/03/2048	270 750	0,02
150 000	3.250% Kinder Morgan, Inc. 01/08/2050	97 422	0,01
200 000	3.600% Kinder Morgan, Inc. 15/02/2051	138 139	0,01
350 000	5.450% Kinder Morgan, Inc. 01/08/2052	323 109	0,02
300 000	5.950% Kinder Morgan, Inc. 01/08/2054	297 634	0,02
200 000	6.750% Kingston Airport Revenue Finance Ltd. 15/12/2036	198 000	0,01
700 000	4.400% L3Harris Technologies, Inc. 15/06/2028	700 434	0,04
200 000	2.900% L3Harris Technologies, Inc. 15/12/2029	188 897	0,01
450 000	1.800% L3Harris Technologies, Inc. 15/01/2031	394 173	0,03
1 800 000	5.400% L3Harris Technologies, Inc. 31/07/2033	1 846 788	0,12
285 000	4.854% L3Harris Technologies, Inc. 27/04/2035	279 563	0,02
800 000	6.150% L3Harris Technologies, Inc. 15/12/2040	852 453	0,05
430 000	5.054% L3Harris Technologies, Inc. 27/04/2045	400 334	0,03
400 000	5.600% L3Harris Technologies, Inc. 31/07/2053	388 359	0,02
500 000	3.600% Laboratory Corp. of America Holdings 01/09/2027	494 673	0,03
750 000	4.700% Laboratory Corp. of America Holdings 01/02/2045	654 975	0,04
200 000	1.289% Leland Stanford Junior University 01/06/2027	194 038	0,01
627 000	3.647% Leland Stanford Junior University 01/05/2048	484 207	0,03
200 000	8.375% Li & Fung Ltd. 05/02/2029	200 489	0,01
521 914	5.875% Lima Metro Line 2 Finance Ltd. 05/07/2034	531 959	0,03
375 134	4.350% Lima Metro Line 2 Finance Ltd. 05/04/2036	355 631	0,02
200 000	9.625% Limak Yenilenebilir Enerji AS 12/08/2030	193 922	0,01
200 000	5.850% Louisville Gas & Electric Co. 15/08/2055	198 466	0,01
350 000	3.765% Mass General Brigham, Inc. 01/07/2048	266 278	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
500 000	3.342% Mass General Brigham, Inc. 01/07/2060	321 792	0,02
500 000	5.618% Massachusetts Institute of Technology 01/06/2055	506 628	0,03
410 000	3.885% Massachusetts Institute of Technology 31/12/2099	278 743	0,02
1 110 000	5.600% Massachusetts Institute of Technology 31/12/2099	1 091 382	0,07
300 000	5.900% MasTec, Inc. 15/06/2029	309 986	0,02
400 000	4.386% McLaren Health Care Corp. 15/05/2048	330 975	0,02
525 000	2.955% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/01/2050	341 007	0,02
365 000	4.125% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2052	292 843	0,02
450 000	4.200% Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 01/07/2055	362 071	0,02
500 000	3.875% Mexico City Airport Trust 30/04/2028	490 370	0,03
300 000	5.500% Mexico City Airport Trust 31/10/2046	249 770	0,02
1 700 000	5.500% Mexico City Airport Trust 31/07/2047	1 415 046	0,09
200 000	6.750% MidAmerican Energy Co. 30/12/2031	221 646	0,01
200 000	5.750% MidAmerican Energy Co. 01/11/2035	209 876	0,01
100 000	5.300% MidAmerican Energy Co. 01/02/2055	92 739	0,01
400 000	5.625% Minejesa Capital BV 10/08/2037	381 478	0,02
400 000	3.750% MISC Capital Two Labuan Ltd. 06/04/2027	396 460	0,03
120 000	3.950% Mississippi Power Co. 30/03/2028	119 291	0,01
100 000	4.250% Mississippi Power Co. 15/03/2042	83 950	0,01
100 000	3.100% Mississippi Power Co. 30/07/2051	64 763	0,00
850 000	4.600% Motorola Solutions, Inc. 23/02/2028	853 252	0,05
850 000	4.600% Motorola Solutions, Inc. 23/05/2029	851 208	0,05
700 000	2.750% Motorola Solutions, Inc. 24/05/2031	636 136	0,04
1 500 000	5.600% Motorola Solutions, Inc. 01/06/2032	1 556 089	0,10
400 000	5.200% Motorola Solutions, Inc. 15/08/2032	405 709	0,03
900 000	5.400% Motorola Solutions, Inc. 15/04/2034	910 794	0,06
700 000	5.550% Motorola Solutions, Inc. 15/08/2035	715 674	0,05
650 000	5.500% Motorola Solutions, Inc. 01/09/2044	621 139	0,04
300 000	4.250% MPLX LP 01/12/2027	299 121	0,02
400 000	4.000% MPLX LP 15/03/2028	396 776	0,03
200 000	4.800% MPLX LP 15/02/2029	201 665	0,01
400 000	4.800% MPLX LP 15/02/2031	400 915	0,03
300 000	4.950% MPLX LP 01/09/2032	298 640	0,02
300 000	5.000% MPLX LP 15/01/2033	297 799	0,02
700 000	5.000% MPLX LP 01/03/2033	696 069	0,04
700 000	5.500% MPLX LP 01/06/2034	707 204	0,04
200 000	5.400% MPLX LP 01/04/2035	199 798	0,01
300 000	5.400% MPLX LP 15/09/2035	298 659	0,02
500 000	5.300% MPLX LP 01/04/2036	492 847	0,03
900 000	4.500% MPLX LP 15/04/2038	808 762	0,05
330 000	5.200% MPLX LP 01/03/2047	291 552	0,02
600 000	4.700% MPLX LP 15/04/2048	487 681	0,03
300 000	5.500% MPLX LP 15/02/2049	271 149	0,02
550 000	4.950% MPLX LP 14/03/2052	456 588	0,03
300 000	5.650% MPLX LP 01/03/2053	274 035	0,02
300 000	5.950% MPLX LP 01/04/2055	285 663	0,02
300 000	6.200% MPLX LP 15/09/2055	296 079	0,02
100 000	6.100% MPLX LP 01/04/2056	97 231	0,01
1 100 000	1.625% MTR Corp. Ltd. 19/08/2030	993 177	0,06
400 000	7.500% MVM Energetika Zrt 09/06/2028	415 376	0,03
200 000	6.500% MVM Energetika Zrt 13/03/2031	206 301	0,01
281 328	6.067% Nakilat, Inc. 31/12/2033	280 684	0,02
200 000	2.500% National Central Cooling Co. PJSC 21/10/2027	191 334	0,01
100 000	3.950% National Fuel Gas Co. 15/09/2027	99 149	0,01
200 000	5.500% National Fuel Gas Co. 15/03/2030	204 591	0,01
300 000	2.950% National Fuel Gas Co. 01/03/2031	272 720	0,02
200 000	5.950% National Fuel Gas Co. 15/03/2035	206 911	0,01
500 000	5.418% National Grid PLC 11/01/2034	509 512	0,03
100 000	5.803% National Grid USA 01/04/2035	103 595	0,01
300 000	3.000% National Health Investors, Inc. 01/02/2031	269 926	0,02
400 000	4.556% Nationwide Children's Hospital, Inc. 01/11/2052	341 819	0,02
200 000	7.750% Navios Maritime Partners LP 07/11/2030	199 924	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
100 000	5.900% Nevada Power Co. 01/05/2053	99 031	0,01
200 000	6.000% Nevada Power Co. 15/03/2054	200 279	0,01
275 000	2.256% New York & Presbyterian Hospital 01/08/2040	188 720	0,01
600 000	4.024% New York & Presbyterian Hospital 01/08/2045	487 526	0,03
220 000	4.063% New York & Presbyterian Hospital 01/08/2056	170 061	0,01
200 000	2.606% New York & Presbyterian Hospital 01/08/2060	110 372	0,01
350 000	3.954% New York & Presbyterian Hospital 31/12/2099	238 028	0,02
500 000	3.550% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/05/2027	495 645	0,03
500 000	4.625% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/07/2027	501 788	0,03
400 000	4.850% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 04/02/2028	403 699	0,03
400 000	4.900% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 28/02/2028	403 212	0,03
500 000	1.900% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/06/2028	474 122	0,03
300 000	4.900% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/03/2029	304 360	0,02
500 000	2.750% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/11/2029	472 948	0,03
400 000	5.050% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/03/2030	407 410	0,03
550 000	2.250% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/06/2030	501 194	0,03
200 000	4.400% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/03/2031	198 207	0,01
300 000	2.440% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/01/2032	264 353	0,02
300 000	5.300% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/03/2032	307 242	0,02
500 000	5.000% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/07/2032	503 483	0,03
500 000	5.050% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 28/02/2033	504 633	0,03
400 000	5.450% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/03/2035	406 670	0,03
300 000	3.000% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/01/2052	185 365	0,01
300 000	5.900% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 15/03/2055	294 467	0,02
200 000	5.850% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/03/2056	195 193	0,01
200 000	5.746% Niagara Energy SAC 03/10/2034	199 413	0,01
200 000	3.490% NiSource, Inc. 15/05/2027	197 901	0,01
300 000	5.250% NiSource, Inc. 30/03/2028	304 729	0,02
200 000	5.200% NiSource, Inc. 01/07/2029	203 956	0,01
300 000	3.600% NiSource, Inc. 01/05/2030	289 094	0,02
180 000	1.700% NiSource, Inc. 15/02/2031	156 435	0,01
200 000	5.350% NiSource, Inc. 01/04/2034	203 494	0,01
300 000	5.350% NiSource, Inc. 15/07/2035	302 041	0,02
570 000	4.375% NiSource, Inc. 15/05/2047	457 749	0,03
220 000	3.950% NiSource, Inc. 30/03/2048	165 018	0,01
200 000	5.000% NiSource, Inc. 15/06/2052	172 919	0,01
300 000	5.850% NiSource, Inc. 01/04/2055	291 640	0,02
400 000	4.375% Nokia OYJ 12/06/2027	397 926	0,03
205 000	6.625% Nokia OYJ 15/05/2039	214 665	0,01
320 000	3.150% Norfolk Southern Corp. 01/06/2027	315 754	0,02
1 600 000	3.800% Norfolk Southern Corp. 01/08/2028	1 584 256	0,10
500 000	2.300% Norfolk Southern Corp. 15/05/2031	447 441	0,03
905 000	4.450% Norfolk Southern Corp. 01/03/2033	887 085	0,06
700 000	5.550% Norfolk Southern Corp. 15/03/2034	725 593	0,05
400 000	4.450% Norfolk Southern Corp. 15/06/2045	337 930	0,02
390 000	4.650% Norfolk Southern Corp. 15/01/2046	336 880	0,02
500 000	4.150% Norfolk Southern Corp. 28/02/2048	395 701	0,03
400 000	3.400% Norfolk Southern Corp. 01/11/2049	275 252	0,02
700 000	3.050% Norfolk Southern Corp. 15/05/2050	449 151	0,03
475 000	2.900% Norfolk Southern Corp. 25/08/2051	291 743	0,02
700 000	4.050% Norfolk Southern Corp. 15/08/2052	529 721	0,03
700 000	4.550% Norfolk Southern Corp. 01/06/2053	574 040	0,04
500 000	5.350% Norfolk Southern Corp. 01/08/2054	466 168	0,03
701 000	3.155% Norfolk Southern Corp. 15/05/2055	443 987	0,03
700 000	5.950% Norfolk Southern Corp. 15/03/2064	693 071	0,04
400 000	5.100% Norfolk Southern Corp. 01/08/2118	337 281	0,02
300 000	4.100% Norfolk Southern Corp. 15/05/2121	201 765	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
300 000	5.050% Northern States Power Co. 15/05/2035	302 085	0,02
300 000	5.400% Northern States Power Co. 15/03/2054	284 324	0,02
1 300 000	5.550% Northern States Power Co. 15/05/2056	1 259 440	0,08
600 000	4.260% Northwell Healthcare, Inc. 01/11/2047	486 065	0,03
350 000	3.809% Northwell Healthcare, Inc. 01/11/2049	256 169	0,02
405 000	4.940% Northwestern University 01/12/2035	405 978	0,03
300 000	3.250% NSTAR Electric Co. 15/05/2029	290 394	0,02
300 000	3.950% NSTAR Electric Co. 01/04/2030	294 520	0,02
200 000	1.950% NSTAR Electric Co. 15/08/2031	174 883	0,01
200 000	5.400% NSTAR Electric Co. 01/06/2034	204 426	0,01
200 000	5.200% NSTAR Electric Co. 01/03/2035	201 247	0,01
300 000	4.550% NSTAR Electric Co. 01/06/2052	248 849	0,02
200 000	4.500% NTPC Ltd. 19/03/2028	199 725	0,01
350 000	2.667% NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining Hosp Special Surgery 01/10/2050	212 449	0,01
480 000	5.750% NYU Langone Hospitals 01/07/2043	483 627	0,03
200 000	4.784% NYU Langone Hospitals 01/07/2044	179 094	0,01
400 000	3.380% NYU Langone Hospitals 01/07/2055	270 992	0,02
200 000	6.875% Ohio Edison Co. 15/07/2036	223 431	0,01
200 000	1.625% Ohio Power Co. 15/01/2031	173 722	0,01
200 000	5.000% Ohio Power Co. 01/06/2033	198 945	0,01
220 000	4.150% Ohio Power Co. 01/04/2048	169 784	0,01
200 000	2.297% OhioHealth Corp. 15/11/2031	178 079	0,01
100 000	3.300% Oklahoma Gas & Electric Co. 15/03/2030	95 427	0,01
100 000	3.250% Oklahoma Gas & Electric Co. 01/04/2030	95 353	0,01
230 000	5.400% Oklahoma Gas & Electric Co. 15/01/2033	236 855	0,02
100 000	4.150% Oklahoma Gas & Electric Co. 01/04/2047	79 047	0,01
100 000	3.850% Oklahoma Gas & Electric Co. 15/08/2047	75 840	0,01
100 000	5.600% Oklahoma Gas & Electric Co. 01/04/2053	95 889	0,01
500 000	5.200% Omega Healthcare Investors, Inc. 01/07/2030	502 031	0,03
500 000	3.700% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/11/2028	492 203	0,03
200 000	4.650% Oncor Electric Delivery Co. LLC 01/11/2029	201 518	0,01
300 000	2.750% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/05/2030	280 692	0,02
242 000	7.000% Oncor Electric Delivery Co. LLC 01/05/2032	269 822	0,02
300 000	4.550% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/09/2032	296 211	0,02
200 000	7.250% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/01/2033	227 022	0,01
200 000	5.650% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/11/2033	209 459	0,01
200 000	5.250% Oncor Electric Delivery Co. LLC 30/09/2040	194 264	0,01
100 000	3.800% Oncor Electric Delivery Co. LLC 30/09/2047	75 176	0,00
400 000	3.800% Oncor Electric Delivery Co. LLC 01/06/2049	292 900	0,02
200 000	3.100% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/09/2049	130 190	0,01
300 000	3.700% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/05/2050	216 558	0,01
205 000	4.600% Oncor Electric Delivery Co. LLC 01/06/2052	167 629	0,01
200 000	5.550% Oncor Electric Delivery Co. LLC 15/06/2054	190 880	0,01
200 000	6.650% ONEOK Partners LP 01/10/2036	215 408	0,01
200 000	6.850% ONEOK Partners LP 15/10/2037	217 847	0,01
400 000	4.250% ONEOK, Inc. 24/09/2027	398 963	0,03
100 000	4.550% ONEOK, Inc. 15/07/2028	100 125	0,01
200 000	5.650% ONEOK, Inc. 01/11/2028	205 337	0,01
300 000	3.400% ONEOK, Inc. 01/09/2029	288 538	0,02
100 000	4.400% ONEOK, Inc. 15/10/2029	99 340	0,01
200 000	3.100% ONEOK, Inc. 15/03/2030	188 596	0,01
200 000	3.250% ONEOK, Inc. 01/06/2030	188 570	0,01
300 000	5.800% ONEOK, Inc. 01/11/2030	312 227	0,02
600 000	4.750% ONEOK, Inc. 15/10/2031	593 626	0,04
300 000	4.950% ONEOK, Inc. 15/10/2032	297 570	0,02
200 000	6.100% ONEOK, Inc. 15/11/2032	210 696	0,01
500 000	6.050% ONEOK, Inc. 01/09/2033	524 312	0,03
300 000	5.650% ONEOK, Inc. 01/09/2034	305 170	0,02
700 000	5.050% ONEOK, Inc. 01/11/2034	680 887	0,04
300 000	5.400% ONEOK, Inc. 15/10/2035	298 018	0,02
169 000	5.150% ONEOK, Inc. 15/10/2043	149 870	0,01
200 000	4.250% ONEOK, Inc. 15/09/2046	152 633	0,01
100 000	4.200% ONEOK, Inc. 03/10/2047	75 256	0,00

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
400 000	5.200% ONEOK, Inc. 15/07/2048	350 610	0,02
250 000	4.850% ONEOK, Inc. 01/02/2049	205 408	0,01
300 000	3.950% ONEOK, Inc. 01/03/2050	212 579	0,01
100 000	7.150% ONEOK, Inc. 15/01/2051	107 838	0,01
400 000	6.625% ONEOK, Inc. 01/09/2053	410 477	0,03
500 000	5.700% ONEOK, Inc. 01/11/2054	456 163	0,03
400 000	6.250% ONEOK, Inc. 15/10/2055	392 141	0,03
200 000	5.850% ONEOK, Inc. 01/11/2064	182 249	0,01
200 000	6.250% Orazul Energy Peru SA 17/09/2032	199 923	0,01
300 000	4.089% Orlando Health Obligated Group 01/10/2048	238 987	0,02
300 000	5.000% Pacific Gas & Electric Co. 04/06/2028	302 541	0,02
300 000	5.550% Pacific Gas & Electric Co. 15/05/2029	307 126	0,02
300 000	5.050% Pacific Gas & Electric Co. 15/10/2032	298 050	0,02
500 000	5.800% Pacific Gas & Electric Co. 15/05/2034	512 345	0,03
429 000	5.700% Pacific Gas & Electric Co. 01/03/2035	434 857	0,03
500 000	6.000% Pacific Gas & Electric Co. 15/08/2035	516 578	0,03
300 000	5.200% Pacific Gas & Electric Co. 01/05/2036	292 388	0,02
500 000	5.900% Pacific Gas & Electric Co. 01/10/2054	465 924	0,03
300 000	6.100% Pacific Gas & Electric Co. 15/10/2055	288 157	0,02
200 000	6.000% Pacific Gas & Electric Co. 01/05/2056	189 807	0,01
400 000	5.100% PacifiCorp 15/02/2029	405 151	0,03
200 000	5.300% PacifiCorp 15/02/2031	202 704	0,01
400 000	5.450% PacifiCorp 15/02/2034	398 505	0,03
700 000	5.800% PacifiCorp 15/01/2055	639 448	0,04
200 000	4.875% PECO Energy Co. 15/09/2035	198 177	0,01
250 000	4.150% PECO Energy Co. 01/10/2044	204 764	0,01
200 000	5.250% PECO Energy Co. 15/09/2054	185 367	0,01
200 000	5.650% PECO Energy Co. 15/09/2055	196 844	0,01
400 000	5.375% Pelabuhan Indonesia Persero PT 05/05/2045	359 745	0,02
400 000	4.125% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	396 714	0,03
400 000	5.450% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 21/05/2028	403 119	0,03
400 000	3.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 17/07/2029	383 896	0,02
200 000	3.375% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/02/2030	185 887	0,01
200 000	3.000% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2030	182 190	0,01
300 000	5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 24/10/2042	265 561	0,02
200 000	5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 15/05/2047	172 569	0,01
200 000	6.150% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 21/05/2048	190 584	0,01
200 000	4.375% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 05/02/2050	147 200	0,01
200 000	4.000% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 30/06/2050	136 834	0,01
350 000	2.719% Piedmont Healthcare, Inc. 01/01/2042	245 570	0,02
300 000	2.864% Piedmont Healthcare, Inc. 01/01/2052	185 885	0,01
300 000	3.500% Piedmont Natural Gas Co., Inc. 01/06/2029	291 616	0,02
100 000	3.350% Piedmont Natural Gas Co., Inc. 01/06/2050	67 424	0,00
100 000	5.050% Piedmont Natural Gas Co., Inc. 15/05/2052	88 025	0,01
300 000	5.950% Plains All American Pipeline LP 15/06/2035	309 749	0,02
700 000	3.550% Plains All American Pipeline LP/ PAA Finance Corp. 15/12/2029	677 384	0,04
400 000	3.800% Plains All American Pipeline LP/ PAA Finance Corp. 15/09/2030	385 428	0,02
300 000	5.600% Plains All American Pipeline LP/ PAA Finance Corp. 15/01/2036	300 972	0,02
200 000	6.650% Plains All American Pipeline LP/ PAA Finance Corp. 15/01/2037	215 563	0,01
300 000	6.500% Potomac Electric Power Co. 15/11/2037	331 241	0,02
300 000	5.250% PPL Capital Funding, Inc. 01/09/2034	302 125	0,02
200 000	4.850% PPL Electric Utilities Corp. 15/02/2034	199 300	0,01
300 000	4.875% Presbyterian Healthcare Services 01/08/2052	263 834	0,02

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
800 000	4.609% President & Fellows of Harvard College 15/02/2035	790 648	0,05
439 000	3.150% President & Fellows of Harvard College 15/07/2046	314 038	0,02
500 000	2.517% President & Fellows of Harvard College 15/10/2050	300 942	0,02
600 000	3.745% President & Fellows of Harvard College 15/11/2052	454 293	0,03
200 000	7.750% Progress Energy, Inc. 01/03/2031	225 471	0,01
200 000	3.750% Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC 16/10/2029	183 513	0,01
400 000	2.125% PSA Treasury Pte. Ltd. 05/09/2029	373 977	0,02
280 000	5.350% Public Service Co. of Colorado 15/05/2034	285 194	0,02
200 000	5.150% Public Service Co. of Colorado 15/09/2035	199 342	0,01
230 000	5.750% Public Service Co. of Colorado 15/05/2054	223 415	0,01
300 000	5.850% Public Service Co. of Colorado 15/05/2055	297 361	0,02
200 000	2.200% Public Service Co. of Oklahoma 15/08/2031	175 431	0,01
245 000	5.250% Public Service Co. of Oklahoma 15/01/2033	247 936	0,02
400 000	5.200% Public Service Co. of Oklahoma 15/01/2035	397 888	0,03
300 000	4.200% Public Service Electric & Gas Co. 01/01/2031	296 020	0,02
200 000	1.900% Public Service Electric & Gas Co. 15/08/2031	175 254	0,01
300 000	4.650% Public Service Electric & Gas Co. 15/03/2033	296 442	0,02
300 000	4.850% Public Service Electric & Gas Co. 01/08/2034	297 123	0,02
700 000	5.500% Public Service Electric & Gas Co. 01/03/2040	703 073	0,04
300 000	5.125% Public Service Electric & Gas Co. 15/03/2053	273 619	0,02
300 000	5.500% Public Service Electric & Gas Co. 01/03/2055	289 589	0,02
300 000	5.625% Public Service Electric & Gas Co. 01/01/2056	295 153	0,02
300 000	5.850% Public Service Enterprise Group, Inc. 15/11/2027	306 624	0,02
430 000	5.200% Public Service Enterprise Group, Inc. 01/04/2029	438 163	0,03
198 000	4.900% Public Service Enterprise Group, Inc. 15/03/2030	199 965	0,01
200 000	6.125% Public Service Enterprise Group, Inc. 15/10/2033	211 830	0,01
153 000	5.450% Public Service Enterprise Group, Inc. 01/04/2034	155 309	0,01
200 000	4.224% Puget Energy, Inc. 15/03/2032	190 778	0,01
200 000	5.725% Puget Energy, Inc. 15/03/2035	201 455	0,01
200 000	4.300% Puget Sound Energy, Inc. 20/05/2045	161 731	0,01
100 000	5.598% Puget Sound Energy, Inc. 15/09/2055	96 812	0,01
200 000	4.375% QazaqGaz NC JSC 26/09/2027	198 393	0,01
800 000	4.375% Qorvo, Inc. 15/10/2029	782 321	0,05
400 000	4.300% Quanta Services, Inc. 09/08/2028	399 382	0,03
1 300 000	4.500% Quanta Services, Inc. 15/01/2031	1 289 408	0,08
500 000	5.250% Quanta Services, Inc. 09/08/2034	502 995	0,03
362 000	3.154% Rady Children's Hospital-San Diego 15/08/2051	241 786	0,02
400 000	6.450% Rede D'or Finance SARL 09/09/2035	400 430	0,03
200 000	8.500% Ronesans Holding AS 10/10/2029	194 487	0,01
467 000	3.922% Rush System for Health Obligated Group 15/11/2029	459 568	0,03
400 000	6.000% Ruwais Power Co. PJSC 31/08/2036	398 292	0,03
600 000	5.375% Ryder System, Inc. 15/03/2029	614 010	0,04
362 000	8.875% Saavi Energia SARL 10/02/2035	379 883	0,02
200 000	5.625% Sabesp Lux SARL 20/08/2030	197 274	0,01
600 000	4.200% Sabine Pass Liquefaction LLC 15/03/2028	597 509	0,04
600 000	1.700% San Diego Gas & Electric Co. 01/10/2030	530 786	0,03
100 000	5.550% San Diego Gas & Electric Co. 15/04/2054	94 765	0,01
220 000	3.250% Sempra 15/06/2027	216 881	0,01
740 000	3.400% Sempra 01/02/2028	726 130	0,05
600 000	5.500% Sempra 01/08/2033	617 869	0,04
440 000	3.800% Sempra 01/02/2038	371 416	0,02
200 000	6.000% Sempra 15/10/2039	204 125	0,01
300 000	4.000% Sempra 01/02/2048	223 093	0,01
400 000	3.000% SF Holding Investment 2021 Ltd. 17/11/2028	386 747	0,02
600 000	2.375% Shanghai Port Group BVI Development 2 Co. Ltd. 13/07/2030	558 925	0,04

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
530 000	2.850% Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd. 11/09/2029	507 113	0,03
600 000	3.000% Skyworks Solutions, Inc. 01/06/2031	535 027	0,03
200 000	4.000% Sociedad de Transmision Austral SA 27/01/2032	188 970	0,01
186 660	7.750% Sorik Marapi Geothermal Power PT 05/08/2031	185 158	0,01
200 000	4.911% South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 01/09/2027	200 804	0,01
300 000	5.026% South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 01/10/2029	301 933	0,02
400 000	5.584% South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 01/10/2034	397 264	0,03
200 000	5.150% Southern California Edison Co. 01/06/2029	202 810	0,01
280 000	5.250% Southern California Edison Co. 15/03/2030	284 213	0,02
500 000	5.450% Southern California Edison Co. 01/06/2031	511 472	0,03
300 000	5.200% Southern California Edison Co. 01/06/2034	297 769	0,02
300 000	5.450% Southern California Edison Co. 01/03/2035	301 118	0,02
200 000	5.350% Southern California Edison Co. 15/07/2035	197 579	0,01
120 000	4.000% Southern California Edison Co. 01/04/2047	89 151	0,01
600 000	4.125% Southern California Edison Co. 01/03/2048	449 068	0,03
200 000	5.900% Southern California Edison Co. 01/03/2055	190 628	0,01
200 000	5.050% Southern California Gas Co. 01/09/2034	200 807	0,01
200 000	5.450% Southern California Gas Co. 15/06/2035	204 654	0,01
200 000	5.600% Southern California Gas Co. 01/04/2054	190 635	0,01
400 000	5.500% Southern Co. 15/03/2029	412 140	0,03
300 000	3.700% Southern Co. 30/04/2030	290 247	0,02
400 000	5.700% Southern Co. 15/03/2034	414 493	0,03
300 000	4.850% Southern Co. 15/03/2035	291 840	0,02
200 000	4.250% Southern Co. 01/07/2036	183 695	0,01
825 000	4.400% Southern Co. 01/07/2046	679 067	0,04
100 000	5.150% Southern Co. Gas Capital Corp. 15/09/2032	101 394	0,01
200 000	5.750% Southern Co. Gas Capital Corp. 15/09/2033	207 850	0,01
200 000	4.900% Southern Power Co. 01/10/2035	193 419	0,01
150 000	5.150% Southern Power Co. 15/09/2041	141 082	0,01
200 000	4.950% Southern Power Co. 15/12/2046	174 351	0,01
200 000	3.700% Southwest Gas Corp. 01/04/2028	197 673	0,01
200 000	2.200% Southwest Gas Corp. 15/06/2030	181 925	0,01
400 000	4.050% Southwest Gas Corp. 15/03/2032	381 974	0,02
300 000	3.180% Southwest Gas Corp. 15/08/2051	193 774	0,01
200 000	4.100% Southwestern Electric Power Co. 15/09/2028	198 619	0,01
200 000	5.300% Southwestern Electric Power Co. 01/04/2033	202 805	0,01
300 000	6.000% Southwestern Public Service Co. 01/06/2054	302 221	0,02
500 000	3.375% SP Group Treasury Pte. Ltd. 27/02/2029	489 268	0,03
300 000	3.310% Stanford Health Care 15/08/2030	286 317	0,02
400 000	3.027% Stanford Health Care 15/08/2051	260 503	0,02
300 000	4.375% State Grid Overseas Investment 2013 Ltd. 22/05/2043	281 801	0,02
1 100 000	3.500% State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 04/05/2027	1 093 162	0,07
400 000	4.250% State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 02/05/2028	401 455	0,03
435 000	1.625% State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 05/08/2030	393 246	0,03
765 000	2.294% Sutter Health 15/08/2030	696 975	0,04
400 000	5.213% Sutter Health 15/08/2032	409 610	0,03
600 000	5.537% Sutter Health 15/08/2035	619 052	0,04
350 000	3.161% Sutter Health 15/08/2040	269 374	0,02
225 000	4.091% Sutter Health 15/08/2048	178 883	0,01
465 000	3.361% Sutter Health 15/08/2050	322 041	0,02
268 239	3.625% Sweihan PV Power Co. PJSC 31/01/2049	213 788	0,01
200 000	3.125% Talent Yield International Ltd. 06/05/2031	187 325	0,01
200 000	4.900% Tampa Electric Co. 01/03/2029	202 626	0,01
100 000	2.400% Tampa Electric Co. 15/03/2031	90 190	0,01
198 000	5.150% Tampa Electric Co. 01/03/2035	198 569	0,01
200 000	4.300% Tampa Electric Co. 15/06/2048	161 228	0,01
100 000	4.450% Tampa Electric Co. 15/06/2049	81 499	0,01
150 000	3.625% Tampa Electric Co. 15/06/2050	107 053	0,01
100 000	5.000% Tampa Electric Co. 15/07/2052	88 624	0,01
200 000	4.350% Targa Resources Corp. 15/01/2029	199 162	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
500 000	4.900% Targa Resources Corp. 15/09/2030	504 224	0,03
300 000	5.500% Targa Resources Corp. 15/02/2035	302 668	0,02
329 000	5.550% Targa Resources Corp. 15/08/2035	331 812	0,02
200 000	5.650% Targa Resources Corp. 15/02/2036	202 939	0,01
200 000	5.400% Targa Resources Corp. 30/07/2036	198 540	0,01
300 000	6.125% Targa Resources Corp. 15/05/2055	293 714	0,02
120 000	3.900% TC PipeLines LP 25/05/2027	119 117	0,01
1 000 000	6.750% Tenet Healthcare Corp. 15/05/2031	1 022 133	0,06
200 000	7.750% Termocandelaria Power SA 17/09/2031	203 604	0,01
200 000	7.000% Texas Eastern Transmission LP 15/07/2032	221 576	0,01
300 000	2.328% Texas Health Resources 15/11/2050	167 903	0,01
200 000	2.150% Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 22/09/2030	184 193	0,01
506 053	5.750% Tierra Mojada Luxembourg II SARL 01/12/2040	480 750	0,03
200 000	5.875% TransAlta Corp. 01/02/2034	198 654	0,01
400 000	4.250% TransCanada PipeLines Ltd. 15/05/2028	398 200	0,03
400 000	4.100% TransCanada PipeLines Ltd. 15/04/2030	392 370	0,03
600 000	4.625% TransCanada PipeLines Ltd. 01/03/2034	580 656	0,04
100 000	5.850% TransCanada PipeLines Ltd. 15/03/2036	104 066	0,01
100 000	6.200% TransCanada PipeLines Ltd. 15/10/2037	106 103	0,01
200 000	7.250% TransCanada PipeLines Ltd. 15/08/2038	227 909	0,01
600 000	7.625% TransCanada PipeLines Ltd. 15/01/2039	703 715	0,04
200 000	6.100% TransCanada PipeLines Ltd. 01/06/2040	207 295	0,01
300 000	4.875% TransCanada PipeLines Ltd. 15/05/2048	263 730	0,02
200 000	4.000% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 15/03/2028	198 564	0,01
225 000	3.250% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 15/05/2030	213 879	0,01
200 000	3.950% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 15/05/2050	150 226	0,01
200 000	3.875% Transelec SA 12/01/2029	194 688	0,01
300 000	7.750% Transportadora de Gas del Sur SA 20/11/2035	304 266	0,02
200 000	5.550% Transportadora de Gas Internacional SA ESP 01/11/2028	199 100	0,01
200 000	7.750% Trinidad Generation UnLtd. 16/06/2033	208 812	0,01
333 000	2.632% Trinity Health Corp. 01/12/2040	239 038	0,02
350 000	4.125% Trinity Health Corp. 01/12/2045	286 943	0,02
600 000	5.700% Trustees of Princeton University 01/03/2039	637 458	0,04
700 000	4.201% Trustees of Princeton University 01/03/2052	572 190	0,04
90 000	1.500% Tucson Electric Power Co. 01/08/2030	79 007	0,01
200 000	3.250% Tucson Electric Power Co. 15/05/2032	183 359	0,01
150 000	4.850% Tucson Electric Power Co. 01/12/2048	129 411	0,01
300 000	3.250% Tucson Electric Power Co. 01/05/2051	195 310	0,01
95 000	5.500% Tucson Electric Power Co. 15/04/2053	88 641	0,01
330 000	5.363% UMass Memorial Health Care Obligated Group 01/07/2052	302 949	0,02
120 000	2.950% Union Electric Co. 15/06/2027	118 302	0,01
153 000	5.200% Union Electric Co. 01/04/2034	155 429	0,01
150 000	8.450% Union Electric Co. 15/03/2039	190 528	0,01
400 000	3.000% Union Pacific Corp. 15/04/2027	395 505	0,03
600 000	3.950% Union Pacific Corp. 10/09/2028	596 664	0,04
400 000	3.700% Union Pacific Corp. 01/03/2029	394 678	0,03
600 000	2.400% Union Pacific Corp. 05/02/2030	558 060	0,04
1 200 000	2.375% Union Pacific Corp. 20/05/2031	1 087 460	0,07
1 000 000	2.800% Union Pacific Corp. 14/02/2032	909 388	0,06
700 000	4.500% Union Pacific Corp. 20/01/2033	697 478	0,04
200 000	3.375% Union Pacific Corp. 01/02/2035	178 207	0,01
1 900 000	5.100% Union Pacific Corp. 20/02/2035	1 933 791	0,12
1 020 000	2.891% Union Pacific Corp. 06/04/2036	855 869	0,05
400 000	3.550% Union Pacific Corp. 15/08/2039	335 734	0,02
500 000	3.200% Union Pacific Corp. 20/05/2041	384 712	0,02
400 000	3.375% Union Pacific Corp. 14/02/2042	309 670	0,02
400 000	4.050% Union Pacific Corp. 01/03/2046	319 889	0,02
750 000	3.350% Union Pacific Corp. 15/08/2046	534 140	0,03
700 000	4.000% Union Pacific Corp. 15/04/2047	549 845	0,04
600 000	4.500% Union Pacific Corp. 10/09/2048	504 508	0,03
1 250 000	3.250% Union Pacific Corp. 05/02/2050	846 553	0,05
700 000	2.950% Union Pacific Corp. 10/03/2052	436 611	0,03
750 000	4.950% Union Pacific Corp. 09/09/2052	672 757	0,04

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
1 100 000	3.500% Union Pacific Corp. 14/02/2053	765 505	0,05
400 000	4.950% Union Pacific Corp. 15/05/2053	356 596	0,02
500 000	5.600% Union Pacific Corp. 01/12/2054	490 028	0,03
500 000	3.950% Union Pacific Corp. 15/08/2059	362 397	0,02
800 000	3.839% Union Pacific Corp. 20/03/2060	565 909	0,04
400 000	3.550% Union Pacific Corp. 20/05/2061	263 341	0,02
800 000	2.973% Union Pacific Corp. 16/09/2062	459 037	0,03
450 000	5.150% Union Pacific Corp. 20/01/2063	402 512	0,03
600 000	4.100% Union Pacific Corp. 15/09/2067	433 740	0,03
800 000	3.750% Union Pacific Corp. 05/02/2070	531 554	0,03
800 000	3.799% Union Pacific Corp. 06/04/2071	537 537	0,03
400 000	3.850% Union Pacific Corp. 14/02/2072	271 184	0,02
700 000	5.150% United Parcel Service, Inc. 22/05/2034	719 065	0,05
1 000 000	5.250% United Parcel Service, Inc. 14/05/2035	1 021 954	0,06
900 000	5.500% United Parcel Service, Inc. 22/05/2054	858 619	0,05
1 000 000	5.950% United Parcel Service, Inc. 14/05/2055	1 009 991	0,06
500 000	5.600% United Parcel Service, Inc. 22/05/2064	472 118	0,03
800 000	6.050% United Parcel Service, Inc. 14/05/2065	805 586	0,05
400 000	4.625% Universal Health Services, Inc. 15/10/2029	395 338	0,03
600 000	2.650% Universal Health Services, Inc. 15/10/2030	540 163	0,03
190 000	2.650% Universal Health Services, Inc. 15/01/2032	165 525	0,01
600 000	5.050% Universal Health Services, Inc. 15/10/2034	572 848	0,04
150 000	2.805% University of Southern California 01/10/2050	94 044	0,01
500 000	2.945% University of Southern California 01/10/2051	320 677	0,02
400 000	4.976% University of Southern California 01/10/2053	365 372	0,02
200 000	3.226% University of Southern California 01/10/2120	110 918	0,01
400 000	5.035% UPMC 15/05/2033	403 051	0,03
300 000	5.377% UPMC 15/05/2043	286 235	0,02
400 000	5.100% Ventas Realty LP 15/07/2032	402 202	0,03
400 000	5.625% Ventas Realty LP 01/07/2034	410 208	0,03
200 000	5.000% Ventas Realty LP 15/01/2035	196 246	0,01
700 000	5.000% Ventas Realty LP 15/02/2036	684 233	0,04
500 000	3.750% Virginia Electric & Power Co. 15/05/2027	496 914	0,03
200 000	2.875% Virginia Electric & Power Co. 15/07/2029	191 047	0,01
430 000	2.300% Virginia Electric & Power Co. 15/11/2031	380 270	0,02
200 000	2.400% Virginia Electric & Power Co. 30/03/2032	176 335	0,01
350 000	5.000% Virginia Electric & Power Co. 01/04/2033	352 018	0,02
100 000	5.000% Virginia Electric & Power Co. 15/01/2034	99 671	0,01
200 000	5.050% Virginia Electric & Power Co. 15/08/2034	199 728	0,01
206 000	5.150% Virginia Electric & Power Co. 15/03/2035	205 590	0,01
200 000	4.900% Virginia Electric & Power Co. 15/09/2035	195 676	0,01
200 000	6.000% Virginia Electric & Power Co. 15/01/2036	210 832	0,01
300 000	6.000% Virginia Electric & Power Co. 15/05/2037	315 397	0,02
100 000	6.350% Virginia Electric & Power Co. 30/11/2037	107 657	0,01
370 000	8.875% Virginia Electric & Power Co. 15/11/2038	481 545	0,03
250 000	4.000% Virginia Electric & Power Co. 15/11/2046	192 405	0,01
250 000	3.800% Virginia Electric & Power Co. 15/09/2047	186 340	0,01
200 000	4.600% Virginia Electric & Power Co. 01/12/2048	165 448	0,01
475 000	2.450% Virginia Electric & Power Co. 15/12/2050	264 766	0,02
300 000	4.625% Virginia Electric & Power Co. 15/05/2052	247 037	0,02
100 000	5.350% Virginia Electric & Power Co. 15/01/2054	92 112	0,01
500 000	5.550% Virginia Electric & Power Co. 15/08/2054	472 538	0,03
400 000	5.600% Virginia Electric & Power Co. 15/09/2055	380 673	0,02
400 000	3.286% WakeMed 01/10/2052	270 908	0,02
130 000	3.650% Washington Gas Light Co. 15/09/2049	91 179	0,01
100 000	5.150% WEC Energy Group, Inc. 01/10/2027	101 077	0,01
250 000	1.375% WEC Energy Group, Inc. 15/10/2027	238 742	0,02
500 000	4.750% WEC Energy Group, Inc. 15/01/2028	503 865	0,03
200 000	2.200% WEC Energy Group, Inc. 15/12/2028	188 870	0,01

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 48,00 % (mars 2025 : 47,65 %) (suite)		
	Dollar américain – 30,01 % (suite)		
500 000	4.500% Welltower OP LLC 01/07/2030	500 154	0,03
1 000 000	5.125% Welltower OP LLC 01/07/2035	1 003 727	0,06
400 000	6.350% Western Midstream Operating LP 15/01/2029	416 533	0,03
500 000	4.050% Western Midstream Operating LP 01/02/2030	485 537	0,03
200 000	4.800% Western Midstream Operating LP 01/03/2031	197 842	0,01
180 000	6.150% Western Midstream Operating LP 01/04/2033	187 862	0,01
300 000	5.450% Western Midstream Operating LP 15/11/2034	297 066	0,02
200 000	5.500% Western Midstream Operating LP 15/12/2035	196 687	0,01
200 000	5.250% Western Midstream Operating LP 01/02/2050	168 684	0,01
300 000	5.300% Williams Cos., Inc. 15/08/2028	306 309	0,02
300 000	4.900% Williams Cos., Inc. 15/03/2029	303 522	0,02
250 000	3.500% Williams Cos., Inc. 15/11/2030	237 589	0,02
300 000	2.600% Williams Cos., Inc. 15/03/2031	271 570	0,02
1 000 000	4.650% Williams Cos., Inc. 15/08/2032	988 067	0,06
500 000	5.650% Williams Cos., Inc. 15/03/2033	516 371	0,03
300 000	5.150% Williams Cos., Inc. 15/03/2034	300 385	0,02
400 000	5.600% Williams Cos., Inc. 15/03/2035	408 781	0,03
400 000	5.150% Williams Cos., Inc. 15/03/2036	394 045	0,03
220 000	4.900% Williams Cos., Inc. 15/01/2045	192 443	0,01
350 000	5.100% Williams Cos., Inc. 15/09/2045	316 567	0,02
200 000	4.850% Williams Cos., Inc. 01/03/2048	170 630	0,01
200 000	3.500% Williams Cos., Inc. 15/10/2051	135 970	0,01
300 000	5.300% Williams Cos., Inc. 15/08/2052	269 900	0,02
300 000	5.800% Williams Cos., Inc. 15/11/2054	288 679	0,02
200 000	6.000% Williams Cos., Inc. 15/03/2055	198 193	0,01
300 000	5.950% Williams Cos., Inc. 15/03/2056	295 256	0,02
500 000	3.065% Willis-Knighton Medical Center 01/03/2051	311 164	0,02
100 000	1.700% Wisconsin Electric Power Co. 15/06/2028	94 873	0,01
200 000	4.150% Wisconsin Electric Power Co. 15/10/2030	197 318	0,01
200 000	4.750% Wisconsin Electric Power Co. 30/09/2032	200 833	0,01
100 000	4.300% Wisconsin Electric Power Co. 15/10/2048	81 202	0,01
200 000	3.000% Wisconsin Power & Light Co. 01/07/2029	191 528	0,01
100 000	1.950% Wisconsin Power & Light Co. 16/09/2031	86 751	0,01
200 000	3.950% Wisconsin Power & Light Co. 01/09/2032	190 573	0,01
200 000	3.650% Wisconsin Power & Light Co. 01/04/2050	142 881	0,01
310 000	2.850% Wisconsin Public Service Corp. 01/12/2051	189 177	0,01
300 000	4.000% Xcel Energy, Inc. 15/06/2028	298 119	0,02
100 000	2.600% Xcel Energy, Inc. 01/12/2029	93 411	0,01
140 000	2.350% Xcel Energy, Inc. 15/11/2031	123 335	0,01
300 000	4.600% Xcel Energy, Inc. 01/06/2032	294 696	0,02
300 000	5.450% Xcel Energy, Inc. 15/08/2033	306 220	0,02
247 000	5.600% Xcel Energy, Inc. 15/04/2035	251 014	0,02
100 000	6.500% Xcel Energy, Inc. 01/07/2036	107 667	0,01
200 000	3.500% Xcel Energy, Inc. 01/12/2049	139 517	0,01
400 000	1.482% Yale University 15/04/2030	360 465	0,02
500 000	2.402% Yale University 15/04/2050	293 899	0,02
400 000	2.496% Yale-New Haven Health Services Corp. 01/07/2050	231 488	0,01
		474 115 850	**30,01**
	Total des obligations d'entreprise	**758 442 528**	**48,00**
	Obligations d'État – 0,33 % (mars 2025 : 0,37 %)		
	Euro – 0,15 %		
200 000	3.500% Acquirente Unico SpA 11/02/2033	225 153	0,01
400 000	3.250% Societe Nationale SNCF SACA 02/09/2032	454 208	0,03
1 000 000	3.125% Societe Nationale SNCF SACA 25/05/2034	1 102 585	0,07
500 000	3.625% Societe Nationale SNCF SACA 03/04/2035	568 442	0,04
		2 350 388	**0,15**
	Livre sterling – 0,01 %		
200 000	5.875% Societe Nationale SNCF SACA 29/01/2055	253 630	0,01
		253 630	**0,01**
	Franc suisse – 0,02 %		
200 000	1.985% Societe Nationale SNCF SACA 28/06/2033	264 990	0,02
		264 990	**0,02**
	Dollar américain – 0,15 %		
400 000	4.000% Korea Electric Power Corp. 14/06/2027	399 022	0,03
200 000	3.875% Korea Gas Corp. 13/07/2027	199 173	0,01
600 000	3.125% Korea Gas Corp. 20/07/2027	591 943	0,04

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Obligations d'État – 0,33 % (mars 2025 : 0,37 %) (suite)		
	Dollar américain – 0,15 % (suite)		
500 000	2.875% Korea Gas Corp. 16/07/2029	479 353	0,03
200 000	4.250% Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 27/07/2027	199 915	0,01
300 000	5.000% Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 18/07/2028	304 590	0,02
200 000	4.625% Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 29/07/2029	201 288	0,01
		2 375 284	**0,15**
	Total des obligations d'État	**5 244 292**	**0,33**
	Certificats représentatifs de titres – 0,17 % (mars 2025 : 0,17 %)		
	Euro – 0,04 %		
3 968	Koninklijke Heijmans NV	350 210	0,02
41 752	SES SA	294 193	0,02
		644 403	**0,04**
	Baht thaïlandais – 0,13 %		
692 485	Airports of Thailand PCL	1 091 850	0,07
251 800	Bangkok Chain Hospital PCL	74 059	0,00
798 928	Bangkok Dusit Medical Services PCL	455 423	0,03
1 410 211	BTS Group Holdings PCL	92 361	0,01
62 492	Bumrungrad Hospital PCL	308 860	0,02
112 500	Ramkhamhaeng Hospital PCL	63 106	0,00
224 843	TTW PCL	62 381	0,00
		2 148 040	**0,13**
	Total des certificats représentatifs de titres	**2 792 443**	**0,17**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,35 % (mars 2025 : 1,97 %)		
	Dollar américain – 1,35 %		
74 907	American Tower Corp.	12 927 450	0,82
66 223	Crown Castle, Inc.	5 384 592	0,34
17 346	SBA Communications Corp.	2 985 420	0,19
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**21 297 462**	**1,35**
	Actions préférentielles – 0,09 % (mars 2025 : 0,09 %)		
	Réal brésilien – 0,09 %		
35 800	Axia Energia (Class B)	439 998	0,03
294 318	Cia Energetica de Minas Gerais	710 722	0,05
42 000	Isa Energia Brasil SA	233 971	0,01
		1 384 691	**0,09**
	Nouveau rouble russe – 0,00 %		
33 900	Transneft PJSC	-	-
		-	**-**
	Total des actions préférentielles	**1 384 691**	**0,09**
	Droits – Néant (mars 2025 : 0,00 %)		
	Valeurs mobilières – 99,16 % (mars 2025 : 97,61 %) (suite)		
	Bons de souscription – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
4 062	Webuild SpA	-	-
		-	**-**
	Baht thaïlandais – 0,00 %		
70 157	Vibhavadi Medical Center PCL	149	0,00
		149	**0,00**
	Total des bons de souscription	**149**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**1 566 912 046**	**99,16**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 009 921	6 700	6 of S&P 500 E-mini Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	(38 696)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(38 696)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(38 696)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 566 873 350	99,16
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,91 %)	9 399 130	0,59
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,02 %)	239 733	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 1,46 %)	3 597 187	0,23
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 580 109 400**	**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.

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	93,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	3,11
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,61
Autres actifs	2,81
Total des actifs	**100,00**

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		172	4 831 358
		172	**4 831 358**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	69 872	18 665
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		6	7 127
À recevoir sur investissements vendus		-	960
Total des actifs circulants		**70 050**	**4 858 110**
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(56 932)	(8 272)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(4 016)	(842)
À payer sur actions de fonds rachetées		(9 102)	-
Total des passifs circulants		**(70 050)**	**(9 114)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**4 848 996**

	Notes	31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	-	12,12 USD	11,39 USD

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Revenus de dividendes		60 167	83 699
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 032 979	230 336
Revenus d'intérêts bancaires		8 806	333
Revenus divers		1 192	512
Total des revenus d'investissement		**1 103 144**	**314 880**
Charges opérationnelles	3	(7 407)	(9 750)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**1 095 737**	**305 130**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**1 095 737**	**305 130**
Impôt sur les plus-values	2	(3 399)	(268)
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(12 750)	(12 105)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 079 588**	**292 757**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	4 848 996	4 556 239
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**1 079 588**	**292 757**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	(9 102)	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(5 919 482)	-
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(5 928 584)	-
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(4 848 996)**	**292 757**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**4 848 996**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 079 588**	**292 757**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 832 146	(293 755)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**5 911 734**	**(998)**
Variation des montants à recevoir		7 121	1 432
Variation des montants à payer		3 174	78
Variation nette du fonds de roulement		**10 295**	**1 510**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**5 922 029**	**512**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	(9 102)	-
Paiements pour rachats	5	(5 910 380)	-
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(5 919 482)**	**-**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**2 547**	**512**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		10 393	9 881
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**12 940**	**10 393**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		69 872	18 665
Découverts bancaires - État de la situation financière		(56 932)	(8 272)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		**12 940**	**10 393**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(16 149)	(12 373)
Intérêts reçus		8 806	333
Dividendes reçus		67 288	85 131

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Partici-pation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 0,00 % (mars 2025 : 99,64 %)		
	Actions ordinaires – Néant (mars 2025 : 93,73 %)		
	Dollar australien – 0,00 %		
7	ANZ Group Holdings Ltd.	172	-
	Total des actions ordinaires	**172**	**-**
	Certificats de dépôt – néant (mars 2025 : 0,35 %)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – Néant (mars 2025 : 5,53 %)		
	Actions préférentielles – Néant (mars 2025 : 0,03 %)		
	Total des valeurs mobilières	**172**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp
Valeur totale des investissements	172	-
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,38 %)	69 872	-
Découverts bancaires (mars 2025 : (0,17 %))	(56 932)	-
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,15 %)	(13 112)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**-**	**-**

* 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	0,25
Autres actifs	99,75
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		367 831 922	311 082 438
		367 831 922	**311 082 438**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	961 987	825 582
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	191 207	109 461
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 339 043	1 290 074
À recevoir sur investissements vendus		170 002	130 331
À recevoir sur revenus de prêt de titres		2 374	3 675
Total des actifs circulants		**370 496 535**	**313 441 561**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(30 235)	(35 705)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(25 610)	(67 854)
Total des passifs circulants		**(55 845)**	**(103 559)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**370 440 690**	**313 338 002**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	364,25 EUR	325,72 EUR	304,25 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		10 537 050	8 542 767
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		14 760	14 622
Revenus sur prêt de titres	13	36 158	34 313
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	29 061 292	9 879 509
Revenus d'intérêts bancaires		13 731	16 113
Revenus divers		521	1 376
Total des revenus d'investissement		**39 663 512**	**18 488 700**
Charges opérationnelles	3	(713 223)	(666 637)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**38 950 289**	**17 822 063**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**38 950 289**	**17 822 063**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(831 550)	(713 679)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 118 739**	**17 108 384**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	313 338 002	259 222 960
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**38 118 739**	**17 108 384**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	26 974 577	71 267 005
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(7 990 628)	(34 260 347)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	18 983 949	37 006 658
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**57 102 688**	**54 115 042**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**370 440 690**	**313 338 002**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 118 739**	**17 108 384**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(81 746)	(71 642)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(56 789 155)	(53 592 137)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(5 470)	62 398
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(18 757 632)**	**(36 492 997)**
Variation des montants à recevoir		(47 668)	(238 315)
Variation des montants à payer		(42 244)	13 884
Variation nette du fonds de roulement		**(89 912)**	**(224 431)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(18 847 544)**	**(36 717 428)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	26 974 577	71 267 005
Paiements pour rachats	5	(7 990 628)	(34 260 347)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**18 983 949**	**37 006 658**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**136 405**	**289 230**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		825 582	536 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**961 987**	**825 582**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(831 550)	(713 679)
Intérêts reçus		28 491	30 735
Dividendes reçus		10 488 081	8 297 976

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2025 : 98,35 %)		
	Couronne danoise – 2,49 %		
93	AP Moller - Maersk AS (Class A)	195 770	0,05
126	AP Moller - Maersk AS (Class B)	270 718	0,07
3 250	Carlsberg AS	349 335	0,10
4 162	Coloplast AS	243 065	0,07
22 610	Danske Bank AS	944 948	0,26
2 739	Demant AS	71 073	0,02
6 365	DSV AS	1 304 094	0,35
1 979	Genmab AS	453 669	0,12
102 361	Novo Nordisk AS	3 162 961	0,85
11 249	Novonesis Novozymes B	575 812	0,16
19 332	Orsted AS	403 587	0,11
2 589	Pandora AS	157 194	0,04
3 517	Rockwool AS	82 893	0,02
9 596	Tryg AS	197 892	0,05
31 133	Vestas Wind Systems AS	792 233	0,22
		9 205 244	**2,49**
	Euro – 51,60 %		
792	Acciona SA	176 458	0,05
5 773	Accor SA	234 499	0,06
5 711	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	598 513	0,16
5 364	adidas AG	732 991	0,20
802	Adyen NV	682 181	0,18
46 497	Aegon Ltd.	289 583	0,08
24 562	Aena SME SA	626 822	0,17
1 072	Aeroports de Paris SA	112 131	0,03
5 178	Ageas SA	326 473	0,09
67 750	AIB Group PLC	610 766	0,16
18 525	Air Liquide SA	3 295 968	0,89
19 202	Airbus SE	3 088 066	0,83
5 719	Akzo Nobel NV	281 375	0,08
12 366	Allianz SE	4 443 104	1,20
10 925	Alstom SA	265 040	0,07
14 295	Amadeus IT Group SA	695 881	0,19
1 524	Amundi SA	111 785	0,03
31 416	Anheuser-Busch InBev SA	1 876 164	0,51
14 357	ArcelorMittal SA	629 411	0,17
1 943	Argenx SE (Class H)	1 206 214	0,33
1 542	ASM International NV	982 254	0,26
12 519	ASML Holding NV	14 011 265	3,78
5 030	ASR Nederland NV	297 675	0,08
53 671	AXA SA	2 106 050	0,57
11 377	Ayvens SA	113 998	0,03
7 106	Banca Mediolanum SpA	122 792	0,03
63 170	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	469 164	0,13
183 741	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 353 273	0,90
39 453	Banco BPM SpA	467 913	0,13
266 486	Banco Comercial Portugues SA	221 716	0,06
167 406	Banco de Sabadell SA	509 416	0,14
475 281	Banco Santander SA	4 510 417	1,22
30 546	Bank of Ireland Group PLC	471 478	0,13
21 427	Bankinter SA	286 586	0,08
28 066	BASF SE	1 470 658	0,40
2 483	BAWAG Group AG	321 548	0,09
32 153	Bayer AG	1 266 346	0,34
8 996	Bayerische Motoren Werke AG	701 688	0,19
2 655	BE Semiconductor Industries NV	475 112	0,13
3 138	Beiersdorf AG	240 308	0,06
1 551	BioMerieux	142 382	0,04
32 546	BNP Paribas SA	2 635 901	0,71
18 699	Bollore SE	91 588	0,02
5 993	Bouygues SA	296 114	0,08
46 310	BPER Banca SpA	515 662	0,14
4 590	Brenntag SE	262 915	0,07
11 164	Bureau Veritas SA	286 915	0,08
2 469	Buzzi SpA	106 365	0,03
126 845	CaixaBank SA	1 289 379	0,35
4 924	Capgemini SE	494 862	0,13
16 807	Carrefour SA	267 315	0,07
15 542	Cellnex Telecom SA	430 980	0,12
14 703	Cie de Saint-Gobain SA	1 030 092	0,28
22 419	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	654 411	0,18
24 676	Commerzbank AG	759 774	0,20
3 321	Continental AG	197 932	0,05
35 177	Credit Agricole SA	560 370	0,15
6 414	CSG NV	149 703	0,04
1 925	CTS Eventim AG & Co. KGaA	95 596	0,03
6 603	CVC Capital Partners PLC	73 623	0,02
16 088	Daimler Truck Holding AG	667 169	0,18
20 666	Danone SA	1 426 781	0,38
763	Dassault Aviation SA	243 550	0,07
20 333	Dassault Systemes SE	351 151	0,09
22 855	Davide Campari-Milano NV	140 101	0,04
5 928	Delivery Hero SE	91 588	0,02
58 851	Deutsche Bank AG	1 478 043	0,40
6 163	Deutsche Boerse AG	1 547 529	0,42
21 901	Deutsche Lufthansa AG	157 600	0,04

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2025 : 98,35 %) (suite)		
	Euro – 51,60 % (suite)		
29 527	Deutsche Post AG	1 321 333	0,36
117 904	Deutsche Telekom AG	3 767 033	1,02
851	D'ieteren Group	134 628	0,04
6 095	DSM-Firmenich AG	374 477	0,10
71 928	E.ON SE	1 363 755	0,37
9 775	EDP Renovaveis SA	133 820	0,04
95 087	EDP SA	430 269	0,12
2 190	Eiffage SA	287 218	0,08
1 556	Elia Group SA	205 081	0,05
4 468	Elisa OYJ	187 299	0,05
10 001	Endesa SA	360 836	0,10
260 786	Enel SpA	2 444 869	0,66
60 151	Engie SA	1 666 784	0,45
65 646	Eni SpA	1 631 303	0,44
10 242	Erste Group Bank AG	947 385	0,26
9 755	EssilorLuxottica SA	1 935 392	0,52
3 792	Eurofins Scientific SE	237 607	0,06
2 691	Euronext NV	372 703	0,10
7 959	Evonik Industries AG	133 313	0,04
3 057	EXOR NV	200 692	0,05
4 049	Ferrari NV	1 170 161	0,32
16 594	Ferrovial SE	919 639	0,25
642	Financiere de Tubize SA	136 104	0,04
18 937	FinecoBank Banca Fineco SpA	358 572	0,10
14 516	Fortum OYJ	317 610	0,09
7 066	Fresenius Medical Care AG	272 536	0,07
13 299	Fresenius SE & Co. KGaA	589 412	0,16
14 368	Galp Energia SGPS SA	301 872	0,08
5 475	GEA Group AG	335 070	0,09
27 216	Generali	939 224	0,25
9 392	Getlink SE	174 409	0,05
9 559	Grifols SA	85 610	0,02
2 763	Groupe Bruxelles Lambert NV	214 823	0,06
1 898	Hannover Rueck SE	508 284	0,14
4 201	Heidelberg Materials AG	749 248	0,20
3 959	Heineken Holding NV	242 885	0,07
9 432	Heineken NV	625 342	0,17
3 443	Henkel AG & Co. KGaA	212 777	0,06
2 034	Hensoldt AG	153 770	0,04
1 010	Hermes International SCA	1 625 090	0,44
499	HOCHTIEF AG	191 017	0,05
207 515	Iberdrola SA	4 097 384	1,11
2 564	Indra Sistemas SA	121 123	0,03
35 079	Industria de Diseno Textil SA	1 727 290	0,47
41 310	Infineon Technologies AG	1 569 780	0,42
93 727	ING Groep NV	2 071 835	0,56
6 780	InPost SA	102 242	0,03
39 525	International Consolidated Airlines Group SA	158 891	0,04
456 147	Intesa Sanpaolo SpA	2 354 175	0,63
1 337	Ipsen SA	214 455	0,06
19 655	Italgas SpA	197 140	0,05
9 344	Jeronimo Martins SGPS SA	192 113	0,05
7 333	KBC Group NV	766 298	0,21
2 396	Kering SA	614 814	0,17
5 470	Kerry Group PLC	374 148	0,10
8 657	Kesko OYJ	165 176	0,04
4 685	Kingspan Group PLC	337 788	0,09
2 666	Knorr-Bremse AG	259 002	0,07
10 157	Kone OYJ	556 400	0,15
29 139	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 174 010	0,32
121 416	Koninklijke KPN NV	583 161	0,16
25 803	Koninklijke Philips NV	602 242	0,16
2 369	LEG Immobilien SE	132 901	0,04
8 587	Legrand SA	1 130 908	0,30
13 462	Leonardo SpA	781 334	0,21
7 711	L'Oreal SA	2 693 838	0,73
10	Lotus Bakeries NV	97 400	0,03
8 009	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 708 968	1,00
16 117	Magnum Ice Cream Co. NV	204 847	0,05
29 609	Mapfre SA	112 929	0,03
23 252	Mercedes-Benz Group AG	1 218 172	0,33
4 178	Merck KGaA	449 553	0,12
20 209	Metso OYJ	297 881	0,08
7 878	Moncler SpA	404 929	0,11
1 736	MTU Aero Engines AG	538 160	0,14
4 176	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 252 534	0,61
11 412	Naturgy Energy Group SA	295 571	0,08
2 088	Nemetschek SE	133 006	0,04
12 364	Neste OYJ	345 574	0,09
8 236	NN Group NV	552 306	0,15
173 980	Nokia OYJ	1 182 368	0,32
99 975	Nordea Bank Abp	1 467 133	0,40
4 544	OMV AG	287 181	0,08
60 939	Orange SA	1 077 097	0,29
3 631	Orion OYJ	253 081	0,07

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2025 : 98,35 %) (suite)		
	Euro – 51,60 % (suite)		
6 225	Pernod Ricard SA	399 769	0,11
14 651	Poste Italiane SpA	295 071	0,08
41 586	Prosus NV	1 621 022	0,44
9 026	Prysmian SpA	891 588	0,24
7 064	Publicis Groupe SA	500 414	0,13
5 750	Qiagen NV	199 784	0,05
4 217	Raiffeisen Bank International AG	153 330	0,04
2 654	Randstad NV	59 211	0,02
178	Rational AG	110 716	0,03
3 438	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	168 600	0,04
12 025	Redeia Corp. SA	175 084	0,05
5 314	Renault SA	154 212	0,04
36 029	Repsol SA	888 115	0,24
6 829	Rexel SA	227 269	0,06
1 495	Rheinmetall AG	2 159 527	0,58
19 638	RWE AG	1 132 720	0,31
27 021	Ryanair Holdings PLC	644 991	0,17
11 544	Safran SA	3 225 394	0,87
77 891	Sampo OYJ	716 753	0,19
35 284	Sanofi SA	2 918 692	0,79
33 492	SAP SE	4 919 975	1,33
916	Sartorius Stedim Biotech	152 239	0,04
17 703	Schneider Electric SE	4 055 757	1,09
2 671	Scout24 SE	176 286	0,05
24 470	Siemens AG	5 033 479	1,36
24 838	Siemens Energy AG	3 533 205	0,95
10 756	Siemens Healthineers AG	390 443	0,10
66 205	Snam SpA	433 908	0,12
22 924	Societe Generale SA	1 415 786	0,38
2 620	Sodexo SA	115 542	0,03
422	Sofina SA	87 776	0,02
61 108	Stellantis NV	370 253	0,10
20 554	STMicroelectronics NV	587 947	0,16
20 355	Stora Enso OYJ	204 873	0,05
2 593	Syensqo SA	128 302	0,03
3 912	Symrise AG	286 515	0,08
1 976	Talanx AG	208 666	0,06
316 728	Telecom Italia SpA	189 783	0,05
123 110	Telefonica SA	467 202	0,13
12 826	Tenaris SA	327 063	0,09
43 954	Terna - Rete Elettrica Nazionale	433 562	0,12
2 875	Thales SA	724 787	0,20
64 348	TotalEnergies SE	5 206 397	1,40
4 151	UCB SA	1 073 033	0,29
44 897	UniCredit SpA	2 732 431	0,74
12 163	Unipol Assicurazioni SpA	241 375	0,06
34 969	Universal Music Group NV	581 709	0,16
18 002	UPM-Kymmene OYJ	482 454	0,13
21 091	Veolia Environnement SA	688 832	0,19
2 521	Verbund AG	165 504	0,04
8 337	Verisure PLC	74 191	0,02
15 810	Vinci SA	2 029 213	0,55
25 337	Vonovia SE	546 266	0,15
16 836	Wartsila OYJ Abp	533 870	0,14
7 672	Wolters Kluwer NV	495 765	0,13
8 033	Zalando SE	165 078	0,04
		191 146 592	**51,60**
	Couronne norvégienne – 1,16 %		
7 852	Aker BP ASA	252 626	0,07
29 536	DNB Bank ASA	792 643	0,21
26 655	Equinor ASA	998 418	0,27
5 235	Gjensidige Forsikring ASA	117 541	0,03
13 577	Kongsberg Gruppen ASA	499 300	0,13
14 470	Mowi ASA	283 121	0,08
39 280	Norsk Hydro ASA	358 729	0,10
21 751	Orkla ASA	235 853	0,06
2 476	Salmar ASA	124 643	0,03
21 537	Telenor ASA	326 791	0,09
6 456	Yara International ASA	324 424	0,09
		4 314 089	**1,16**
	Livre sterling – 22,85 %		
31 257	3i Group PLC	872 166	0,24
8 312	Admiral Group PLC	299 664	0,08
29 414	Airtel Africa PLC	116 008	0,03
35 895	Anglo American PLC	1 305 998	0,35
12 718	Antofagasta PLC	484 272	0,13
11 209	Associated British Foods PLC	240 732	0,06
50 020	AstraZeneca PLC	8 409 757	2,27
27 745	Autotrader Group PLC	149 087	0,04
97 081	Aviva PLC	667 103	0,18
94 361	BAE Systems PLC	2 375 927	0,64
445 825	Barclays PLC	1 987 166	0,54
42 723	Barratt Redrow PLC	127 278	0,03
511 433	BP PLC	3 548 904	0,96
70 062	British American Tobacco PLC	3 504 946	0,95
196 946	BT Group PLC	474 479	0,13

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2025 : 98,35 %) (suite)		
	Livre sterling – 22,85 % (suite)		
10 379	Bunzl PLC	267 986	0,07
170 586	Centrica PLC	414 878	0,11
6 729	Coca-Cola HBC AG	327 001	0,09
55 651	Compass Group PLC	1 327 997	0,36
71 203	Diageo PLC	1 137 632	0,31
6 190	Endeavour Mining PLC	315 968	0,09
20 465	Entain PLC	131 399	0,04
28 476	Experian PLC	846 713	0,23
7 080	Fresnillo PLC	267 726	0,07
324 068	Glencore PLC	2 097 426	0,57
131 582	GSK PLC	3 108 309	0,84
291 335	Haleon PLC	1 246 378	0,34
12 981	Halma PLC	564 857	0,15
553 941	HSBC Holdings PLC	7 744 805	2,09
24 844	Imperial Brands PLC	869 230	0,23
39 973	Informa PLC	341 930	0,09
5 032	Intertek Group PLC	210 094	0,06
62 042	J Sainsbury PLC	240 715	0,06
87 645	JD Sports Fashion PLC	70 879	0,02
54 744	Kingfisher PLC	177 814	0,05
183 173	Legal & General Group PLC	516 350	0,14
1 900 646	Lloyds Banking Group PLC	2 008 672	0,54
14 859	London Stock Exchange Group PLC	1 507 430	0,41
65 880	M&G PLC	205 088	0,06
63 683	Marks & Spencer Group PLC	247 228	0,07
40 168	Melrose Industries PLC	231 150	0,06
157 457	National Grid PLC	2 287 771	0,62
256 786	NatWest Group PLC	1 625 816	0,44
3 707	Next PLC	537 760	0,15
20 172	Pearson PLC	228 469	0,06
84 181	Prudential PLC	1 000 068	0,27
21 156	Reckitt Benckiser Group PLC	1 231 966	0,33
59 244	RELX PLC	1 678 854	0,45
77 447	Rentokil Initial PLC	413 942	0,11
36 176	Rio Tinto PLC	2 875 069	0,78
270 502	Rolls-Royce Holdings PLC	3 504 571	0,95
31 558	Sage Group PLC	302 599	0,08
18 891	Schroders PLC	124 212	0,03
9 431	Severn Trent PLC	333 529	0,09
182 921	Shell PLC	7 501 158	2,02
26 283	Smith & Nephew PLC	356 460	0,10
11 633	Smiths Group PLC	303 560	0,08
2 297	Spirax Group PLC	175 481	0,05
39 309	SSE PLC	1 167 474	0,31
61 358	Standard Chartered PLC	1 091 992	0,29
22 566	Standard Life PLC	175 236	0,05
13 850	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	752 942	0,20
207 547	Tesco PLC	1 123 796	0,30
70 111	Unilever PLC	3 369 380	0,91
22 382	United Utilities Group PLC	336 855	0,09
636 788	Vodafone Group PLC	825 739	0,22
4 969	Whitbread PLC	130 575	0,04
17 893	Wise PLC	184 922	0,05
		84 629 338	**22,85**
	Couronne suédoise – 4,88 %		
8 103	AddTech AB	234 464	0,06
9 749	Alfa Laval AB	451 027	0,12
31 624	Assa Abloy AB	969 221	0,26
86 700	Atlas Copco AB (Class A)	1 288 714	0,35
47 319	Atlas Copco AB (Class B)	624 459	0,17
14 723	Beijer Ref AB	172 768	0,05
9 122	Boliden AB	403 653	0,11
20 318	Epiroc AB (Class A)	424 088	0,11
11 100	Epiroc AB (Class B)	202 459	0,05
15 827	EQT AB	413 117	0,11
19 997	Essity AB	442 530	0,12
4 588	Evolution AB	244 612	0,07
20 850	Fastighets AB Balder	104 743	0,03
17 555	H & M Hennes & Mauritz AB	280 131	0,08
64 502	Hexagon AB	529 126	0,14
2 576	Holmen AB	79 091	0,02
3 394	Industrivarden AB (Class A)	143 847	0,04
4 970	Industrivarden AB (Class C)	209 646	0,06
7 828	Indutrade AB	152 906	0,04
4 533	Investment AB Latour	83 052	0,02
58 391	Investor AB	1 884 809	0,51
2 040	L E Lundbergforetagen AB	98 876	0,03
8 622	Lifco AB	221 360	0,06
43 572	Nibe Industrier AB	153 191	0,04
10 788	Saab AB	606 817	0,16
7 104	Sagax AB	112 617	0,03
34 134	Sandvik AB	1 111 455	0,30
15 242	Securitas AB	219 129	0,06
50 906	Skandinaviska Enskilda Banken AB	799 106	0,22
12 162	Skanska AB	279 891	0,08
11 349	SKF AB	231 816	0,06

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,39 % (mars 2025 : 98,35 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 4,88 % (suite)		
19 277	Svenska Cellulosa AB SCA	191 081	0,05
47 419	Svenska Handelsbanken AB	531 599	0,14
28 036	Swedbank AB	814 556	0,22
7 447	Swedish Orphan Biovitrum AB	266 097	0,07
18 693	Tele2 AB	331 415	0,09
86 252	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	835 320	0,23
71 320	Telia Co. AB	313 450	0,08
6 609	Trelleborg AB	210 021	0,06
50 263	Volvo AB (Class B)	1 398 975	0,38
		18 065 235	**4,88**
	Franc suisse – 14,19 %		
50 561	ABB Ltd.	3 453 558	0,93
16 457	Alcon AG	1 053 347	0,28
2 864	Avolta AG	146 193	0,04
1 019	Banque Cantonale Vaudoise	141 979	0,04
105	Barry Callebaut AG	157 072	0,04
314	Belimo Holding AG	215 528	0,06
745	BKW AG	125 689	0,03
30	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	363 882	0,10
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	370 038	0,10
17 230	Cie Financiere Richemont SA	2 578 405	0,70
189	EMS-Chemie Holding AG	127 075	0,03
5 847	Galderma Group AG	968 763	0,26
1 041	Geberit AG	598 840	0,16
297	Givaudan SA	860 990	0,23
2 415	Helvetia Baloise Holding AG	535 768	0,14
16 697	Holcim AG	1 170 783	0,32
6 228	Julius Baer Group Ltd.	391 230	0,11
1 600	Kuehne & Nagel International AG	311 584	0,08
5 123	Logitech International SA	400 389	0,11
2 278	Lonza Group AG	1 242 031	0,33
83 468	Nestle SA	7 069 784	1,91
61 457	Novartis AG	8 022 565	2,17
756	Partners Group Holding AG	690 962	0,19
22 659	Roche Holding AG (Class A)	7 701 880	2,08
1 011	Roche Holding AG (Voting rights)	357 292	0,10
13 249	Sandoz Group AG	883 505	0,24
1 375	Schindler Holding AG (Non voting rights)	386 726	0,10
856	Schindler Holding AG (Voting rights)	230 214	0,06
5 494	SGS SA	499 050	0,13
4 900	Sika AG	687 487	0,19
1 571	Sonova Holding AG	303 731	0,08
3 504	Straumann Holding AG	310 340	0,08
1 005	Swatch Group AG	188 332	0,05
939	Swiss Life Holding AG	877 083	0,24
2 493	Swiss Prime Site AG	363 509	0,10
9 749	Swiss Re AG	1 392 037	0,38
866	Swisscom AG	623 883	0,17
101 667	UBS Group AG	3 374 441	0,91
905	VAT Group AG	472 905	0,13
4 818	Zurich Insurance Group AG	2 921 450	0,79
		52 570 320	**14,19**
	Dollar américain – 1,22 %		
5 629	AerCap Holdings NV	670 184	0,18
6 966	Coca-Cola Europacific Partners PLC	548 175	0,15
5 093	InterContinental Hotels Group PLC	576 399	0,15
6 826	Nebius Group NV	614 708	0,17
5 053	Spotify Technology SA	2 126 585	0,57
		4 536 051	**1,22**
	Total des actions ordinaires	**364 466 869**	**98,39**
	Certificats représentatifs de titres – 0,12 % (mars 2025 : 0,08 %)		
	Euro – 0,12 %		
16 501	ABN AMRO Bank NV	447 342	0,12
	Total des certificats représentatifs de titres	**447 342**	**0,12**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,34 % (mars 2025 : 0,37 %)		
	Euro – 0,23 %		
2 539	Covivio SA	130 124	0,04
1 157	Gecina SA	78 445	0,02
8 132	Klepierre SA	263 639	0,07
3 963	Unibail-Rodamco-Westfield	376 089	0,10
		848 297	**0,23**
	Livre sterling – 0,11 %		
17 694	Land Securities Group PLC	111 987	0,03
37 689	Segro PLC	277 705	0,08
		389 692	**0,11**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**1 237 989**	**0,34**
	Actions préférentielles – 0,45 % (mars 2025 : 0,48 %)		
	Euro – 0,45 %		
1 884	Bayerische Motoren Werke AG	146 669	0,04
3 575	Dr. Ing hc F Porsche AG	138 460	0,04
5 759	Henkel AG & Co. KGaA	381 822	0,10
4 795	Porsche Automobil Holding SE	148 933	0,04
768	Sartorius AG	162 739	0,04

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,30 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Actions préférentielles – 0,45 % (mars 2025 : 0,48 %) (suite)		
	Euro – 0,45 % (suite)		
194 410	Telecom Italia SpA	136 903	0,04
6 530	Volkswagen AG	564 192	0,15
	Total des actions préférentielles	**1 679 718**	**0,45**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
511 138	Telecom Italia SpA	4	0,00
	Total des droits	**4**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**367 831 922**	**99,30**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
2 263 515	404	56 of MSCI Europe Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(30 235)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(30 235)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(30 235)**	**(0,01)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	367 801 687	99,29
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,26 %)	961 987	0,26
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,03 %)	191 207	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,44 %)	1 485 809	0,40
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**370 440 690**	**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	99,28
Autres actifs	0,72
Total des actifs	**100,00**

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		-	2 535 984
		-	**2 535 984**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	14 990	6 477
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		3 380	7 498
À recevoir sur investissements vendus		-	1 327
Total des actifs circulants		**18 370**	**2 551 286**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(18 370)	(301)
Total des passifs circulants		**(18 370)**	**(301)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**2 550 985**

	Notes	31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	-	12,75 EUR	12,12 EUR

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		192 882	41 682
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		127	17
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	607 416	(26 776)
Revenus d'intérêts bancaires		1 702	-
Revenus divers		328	210
Total des revenus d'investissement		**802 455**	**15 133**
Charges opérationnelles	3	(14 480)	(2 019)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**787 975**	**13 114**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**787 975**	**13 114**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(31 042)	(5 853)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**756 933**	**7 261**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 2026

	2026* EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	2 550 985	1 211 640
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**756 933**	**7 261**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	29 907 258	1 332 084
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(33 215 176)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(3 307 918)	1 332 084
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(2 550 985)**	**1 339 345**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**2 550 985**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**756 933**	**7 261**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 537 311	(1 335 430)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**3 294 244**	**(1 328 169)**
Variation des montants à recevoir		4 118	(3 893)
Variation des montants à payer		18 069	148
Variation nette du fonds de roulement		**22 187**	**(3 745)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**3 316 431**	**(1 331 914)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	29 907 258	1 332 084
Paiements pour rachats	5	(33 215 176)	-
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(3 307 918)**	**1 332 084**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**8 513**	**170**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		6 477	6 307
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**14 990**	**6 477**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(31 042)	(5 853)
Intérêts reçus		1 829	17
Dividendes reçus		197 000	37 789

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		46 201 691	67 435 165
		46 201 691	**67 435 165**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	50 431	105 734
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	74 445	6 943
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		395 220	405 010
À recevoir sur investissements vendus		-	1 852
À recevoir sur revenus de prêt de titres		388	129
Total des actifs circulants		**46 722 175**	**67 954 833**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(34 765)	(4 168)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(8 331)	(13 603)
Total des passifs circulants		**(43 096)**	**(17 771)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**46 679 079**	**67 937 062**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	143,63 EUR	164,70 EUR	186,07 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		2 537 554	3 579 485
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2 100	2 670
Revenus sur prêt de titres	13	8 057	9 550
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(9 564 376)	(17 489 455)
Revenus d'intérêts bancaires		5 835	8 488
Revenus divers		292	1 157
Total des charges d'investissement		**(7 010 538)**	**(13 888 105)**
Charges opérationnelles	3	(167 495)	(204 910)
Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**(7 178 033)**	**(14 093 015)**
Perte pour l'exercice financier avant impôt		**(7 178 033)**	**(14 093 015)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(214 312)	(329 971)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(7 392 345)**	**(14 422 986)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	67 937 062	137 224 068
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(7 392 345)**	**(14 422 986)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	87 526 689	123 060 577
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(101 392 327)	(177 924 597)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 865 638)	(54 864 020)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(21 257 983)**	**(69 287 006)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**46 679 079**	**67 937 062**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(7 392 345)**	**(14 422 986)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(67 502)	(1 209)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		21 235 326	69 147 219
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		30 597	8 625
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**13 806 076**	**54 731 649**
Variation des montants à recevoir		9 531	(5 960)
Variation des montants à payer		(5 272)	(7 415)
Variation nette du fonds de roulement		**4 259**	**(13 375)**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**13 810 335**	**54 718 274**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	87 526 689	123 060 577
Paiements pour rachats	5	(101 392 327)	(177 924 597)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(13 865 638)**	**(54 864 020)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(55 303)**	**(145 746)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		105 734	251 480
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**50 431**	**105 734**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(214 312)	(329 971)
Intérêts reçus		7 935	11 158
Dividendes reçus		2 547 344	3 572 710

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,98 % (mars 2025 : 99,26 %)		
	Actions ordinaires – 94,86 % (mars 2025 : 95,59 %)		
	Couronne danoise – 0,63 %		
4 841	Pandora AS	293 927	0,63
		293 927	**0,63**
	Euro – 67,13 %		
11 547	Accor SA	469 039	1,00
10 515	adidas AG	1 436 875	3,08
27 794	Amadeus IT Group SA	1 353 012	2,90
17 259	Bayerische Motoren Werke AG	1 346 202	2,88
40 176	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 172 737	2,51
6 728	Continental AG	400 989	0,86
12 005	Delivery Hero SE	185 477	0,40
1 323	D'ieteren Group	209 299	0,45
7 755	Ferrari NV	2 241 195	4,80
1 946	Hermes International SCA	3 131 114	6,71
67 091	Industria de Diseno Textil SA	3 303 561	7,08
4 597	Kering SA	1 179 590	2,53
15 316	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7 092 839	15,19
44 417	Mercedes-Benz Group AG	2 327 007	4,99
14 369	Moncler SpA	738 567	1,58
80 475	Prosus NV	3 136 915	6,72
11 687	Renault SA	339 157	0,73
5 443	Sodexo SA	240 036	0,51
124 015	Stellantis NV	751 407	1,61
13 653	Zalando SE	280 569	0,60
		31 335 587	**67,13**
	Livre sterling – 11,07 %		
82 299	Barratt Redrow PLC	245 181	0,53
104 585	Compass Group PLC	2 495 706	5,35
37 329	Entain PLC	239 677	0,51
154 621	JD Sports Fashion PLC	125 043	0,27
105 352	Kingfisher PLC	342 195	0,73
7 154	Next PLC	1 037 803	2,22
35 764	Pearson PLC	405 064	0,87
10 549	Whitbread PLC	277 205	0,59
		5 167 874	**11,07**
	Couronne suédoise – 1,96 %		
8 050	Evolution AB	429 191	0,92
30 489	H & M Hennes & Mauritz AB	486 523	1,04
		915 714	**1,96**
	Franc suisse – 11,91 %		
5 385	Avolta AG	274 877	0,59
33 064	Cie Financiere Richemont SA	4 947 904	10,60
1 793	Swatch Group AG	336 000	0,72
		5 558 781	**11,91**

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,98 % (mars 2025 : 99,26 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,86 % (mars 2025 : 95,59 %) (suite)		
	Dollar américain – 2,16 %		
8 887	InterContinental Hotels Group PLC	1 005 785	2,16
		1 005 785	**2,16**
	Total des actions ordinaires	**44 277 668**	**94,86**
	Actions préférentielles – 4,12 % (mars 2025 : 3,67 %)		
	Euro – 4,12 %		
3 420	Bayerische Motoren Werke AG	266 247	0,57
6 976	Dr. Ing hc F Porsche AG	270 180	0,58
9 397	Porsche Automobil Holding SE	291 871	0,62
12 682	Volkswagen AG	1 095 725	2,35
	Total des actions préférentielles	**1 924 023**	**4,12**
	Total des valeurs mobilières	**46 201 691**	**98,98**

Instruments financiers dérivés – (0,08 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,08 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
470 582	336	14 of MSCI Europe Consumer Discretionary NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(34 765)	(0,08)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(34 765)**	**(0,08)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(34 765)**	**(0,08)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	46 166 926	98,90
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	50 431	0,11
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	74 445	0,16
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,57 %)	387 277	0,83
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**46 679 079**	**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.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,74
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	2,15
Autres actifs	1,11
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		146 610 427	173 000 939
		146 610 427	**173 000 939**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	179 555	511 404
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	39 420	25 437
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		627 404	555 959
À recevoir sur investissements vendus		403 476	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		939	76
Total des actifs circulants		**147 861 221**	**174 093 815**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(20 480)	(1 864)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(26 781)	(25 298)
Total des passifs circulants		**(47 261)**	**(27 162)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**147 813 960**	**174 066 653**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	222,11 EUR	223,88 EUR	215,70 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		6 665 727	4 683 404
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		5 600	8 219
Revenus sur prêt de titres	13	22 700	29 208
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(7 712 797)	(1 494 043)
Revenus d'intérêts bancaires		7 757	14 058
Revenus divers		1 084	115
Total des (charges)/revenus d'investissement		**(1 009 929)**	**3 240 961**
Charges opérationnelles	3	(338 152)	(292 845)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**(1 348 081)**	**2 948 116**
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**(1 348 081)**	**2 948 116**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(607 889)	(400 453)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(1 955 970)**	**2 547 663**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	174 066 653	157 138 657
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(1 955 970)**	**2 547 663**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	92 420 214	188 886 652
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(116 716 937)	(174 506 319)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(24 296 723)	14 380 333
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(26 252 693)**	**16 927 996**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**147 813 960**	**174 066 653**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(1 955 970)**	**2 547 663**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(13 983)	(2 621)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		25 987 036	(16 866 053)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		18 616	15 249
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**24 035 699**	**(14 305 762)**
Variation des montants à recevoir		(72 308)	24 343
Variation des montants à payer		1 483	(1 650)
Variation nette du fonds de roulement		**(70 825)**	**22 693**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**23 964 874**	**(14 283 069)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	92 420 214	188 886 652
Paiements pour rachats	5	(116 716 937)	(174 506 319)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(24 296 723)**	**14 380 333**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(331 849)**	**97 264**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		511 404	414 140
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**179 555**	**511 404**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(607 889)	(400 453)
Intérêts reçus		13 357	22 277
Dividendes reçus		6 594 282	4 706 941

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,18 % (mars 2025 : 99,39 %)		
	Actions ordinaires – 98,15 % (mars 2025 : 98,23 %)		
	Couronne danoise – 0,97 %		
13 296	Carlsberg AS	1 429 158	0,97
		1 429 158	**0,97**
	Euro – 31,45 %		
141 378	Anheuser-Busch InBev SA	8 443 094	5,71
13 919	Beiersdorf AG	1 065 917	0,72
83 231	Carrefour SA	1 323 789	0,89
92 580	Danone SA	6 391 723	4,32
91 328	Davide Campari-Milano NV	559 841	0,38
18 479	Heineken Holding NV	1 133 687	0,77
41 179	Heineken NV	2 730 168	1,85
14 732	Henkel AG & Co. KGaA	910 438	0,62
12 410	JDE Peet's NV	395 134	0,27
39 891	Jeronimo Martins SGPS SA	820 159	0,55
23 256	Kerry Group PLC	1 590 710	1,08
38 889	Kesko OYJ	742 002	0,50
127 071	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 119 690	3,46
34 352	L'Oreal SA	12 000 871	8,12
53	Lotus Bakeries NV	516 220	0,35
69 139	Magnum Ice Cream Co. NV	878 757	0,59
29 164	Pernod Ricard SA	1 872 912	1,27
		46 495 112	**31,45**
	Couronne norvégienne – 1,94 %		
66 611	Mowi ASA	1 303 314	0,88
99 681	Orkla ASA	1 080 871	0,73
9 629	Salmar ASA	484 731	0,33
		2 868 916	**1,94**
	Livre sterling – 36,79 %		
46 412	Associated British Foods PLC	996 774	0,67
311 559	British American Tobacco PLC	15 586 158	10,55
30 937	Coca-Cola HBC AG	1 503 406	1,02
318 382	Diageo PLC	5 086 885	3,44
108 232	Imperial Brands PLC	3 786 771	2,56
249 297	J Sainsbury PLC	967 241	0,66
288 798	Marks & Spencer Group PLC	1 121 161	0,76
92 201	Reckitt Benckiser Group PLC	5 369 090	3,63
917 862	Tesco PLC	4 969 908	3,36
311 902	Unilever PLC	14 989 322	10,14
		54 376 716	**36,79**
	Couronne suédoise – 1,29 %		
86 434	Essity AB	1 912 768	1,29
		1 912 768	**1,29**
	Valeurs mobilières – 99,18 % (mars 2025 : 99,39 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,15 % (mars 2025 : 98,23 %) (suite)		
	Franc suisse – 24,12 %		
519	Barry Callebaut AG	776 384	0,53
139	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	1 685 986	1,14
16	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	1 973 537	1,33
368 513	Nestle SA	31 213 246	21,12
		35 649 153	**24,12**
	Dollar américain – 1,59 %		
29 851	Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 349 063	1,59
		2 349 063	**1,59**
	Total des actions ordinaires	**145 080 886**	**98,15**
	Actions préférentielles – 1,03 % (mars 2025 : 1,16 %)		
	Euro – 1,03 %		
23 070	Henkel AG & Co. KGaA	1 529 541	1,03
	Total des actions préférentielles	**1 529 541**	**1,03**
	Total des valeurs mobilières	**146 610 427**	**99,18**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
628 826	524	12 of MSCI Europe Consumer Staples Index NTR Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(20 480)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(20 480)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(20 480)**	**(0,01)**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	146 589 947	99,17
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,29 %)	179 555	0,12
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	39 420	0,03
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,31 %)	1 005 038	0,68
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**147 813 960**	**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	99,15
Autres actifs	0,85
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		923 817 159	708 542 499
Instruments financiers dérivés		824 105	-
		924 641 264	**708 542 499**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 953 133	2 225 461
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	-	185 937
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		2 891 780	2 905 511
À recevoir sur investissements vendus		46 600 573	3 745 529
À recevoir sur revenus de prêt de titres		2 531	3 689
Total des actifs circulants		**979 089 281**	**717 608 626**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(42 055)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	(328 493)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(130 962)	(110 245)
À payer sur achats d'investissements		(4 013 558)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(46 693 687)	(3 748 611)
Total des passifs circulants		**(51 166 700)**	**(3 900 911)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**927 922 581**	**713 707 715**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	305,19 EUR	209,33 EUR	203,56 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		36 087 185	51 327 053
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		17 653	35 491
Revenus sur prêt de titres	13	136 181	161 010
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	251 924 015	(47 154 216)
Revenus d'intérêts bancaires		13 402	27 332
Revenus divers		7 712	10 303
Total des revenus d'investissement		**288 186 148**	**4 406 973**
Charges opérationnelles	3	(1 410 839)	(1 698 104)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**286 775 309**	**2 708 869**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**286 775 309**	**2 708 869**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(482 228)	(703 424)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**286 293 081**	**2 005 445**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	713 707 715	987 184 983
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**286 293 081**	**2 005 445**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	187 651 682	143 454 933
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(259 729 897)	(418 937 646)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(72 078 215)	(275 482 713)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**214 214 866**	**(273 477 268)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**927 922 581**	**713 707 715**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**286 293 081**	**2 005 445**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		514 430	(89 293)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(254 116 146)	260 978 880
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(866 160)	204 728
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**31 825 205**	**263 099 760**
Variation des montants à recevoir		14 889	427 896
Variation des montants à payer		20 717	(36 975)
Variation nette du fonds de roulement		**35 606**	**390 921**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**31 860 811**	**263 490 681**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	187 651 682	147 097 645
Paiements pour rachats	5	(216 784 821)	(415 189 035)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(29 133 139)**	**(268 091 390)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**2 727 672**	**(4 600 709)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 225 461	6 826 170
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**4 953 133**	**2 225 461**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(482 228)	(703 424)
Intérêts reçus		31 055	62 823
Dividendes reçus		36 100 916	51 758 397

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,56 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Actions ordinaires – 99,56 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Euro – 40,59 %		
1 198 403	Bollore SE	5 869 905	0,63
3 490 436	Eni SpA	86 738 423	9,35
708 781	Galp Energia SGPS SA	14 891 527	1,61
721 955	Neste OYJ	20 178 712	2,17
250 166	OMV AG	15 810 531	1,70
1 925 549	Repsol SA	47 465 379	5,12
640 264	Tenaris SA	16 326 788	1,76
2 093 497	TotalEnergies SE	169 388 401	18,25
		376 669 666	**40,59**
	Couronne norvégienne – 7,15 %		
536 915	Aker BP ASA	17 275 269	1,86
1 308 938	Equinor ASA	49 031 352	5,29
		66 306 621	**7,15**
	Livre sterling – 51,82 %		
25 679 021	BP PLC	178 194 951	19,20
7 380 039	Shell PLC	302 645 921	32,62
		480 840 872	**51,82**
	Total des actions ordinaires	**923 817 159**	**99,56**
	Total des valeurs mobilières	**923 817 159**	**99,56**

Instruments financiers dérivés – 0,09 % (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – 0,09 % (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
5 218 908	538	97 of MSCI Europe Energy Index Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	824 105	0,09
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**824 105**	**0,09**
		Total des instruments financiers dérivés	**824 105**	**0,09**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	924 641 264	99,65
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,31 %)	4 953 133	0,53
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,03 %)	-	-
Montants à payer au courtier (mars 2025 : néant)	(328 493)	(0,04)
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,39 %)	(1 343 323)	(0,14)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**927 922 581**	**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	94,36
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,08
Autres actifs	5,56
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		661 487 729	576 370 371
		661 487 729	**576 370 371**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 632 707	886 543
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	951 231	226 155
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		6 191 182	4 990 535
À recevoir sur investissements vendus		3 190 940	1 147 287
À recevoir sur actions de fonds vendues		-	5 494 569
À recevoir sur revenus de prêt de titres		1 891	3 168
Total des actifs circulants		**673 455 680**	**589 118 628**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(54 453)	(50 073)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(107 501)	(89 580)
À payer sur achats d'investissements		-	(5 499 518)
À payer sur actions de fonds rachetées		(3 190 965)	-
Total des passifs circulants		**(3 352 919)**	**(5 639 171)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**670 102 761**	**583 479 457**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	127,64 EUR	108,05 EUR	81,92 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		26 813 819	20 104 219
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		9 689	10 304
Revenus sur prêt de titres	13	81 353	80 196
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	53 376 589	100 028 833
Revenus d'intérêts bancaires		12 588	14 788
Revenus divers		1 050	4 039
Total des revenus d'investissement		**80 295 088**	**120 242 379**
Charges opérationnelles	3	(1 138 127)	(725 862)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**79 156 961**	**119 516 517**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**79 156 961**	**119 516 517**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 643 012)	(1 282 428)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**77 513 949**	**118 234 089**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	583 479 457	337 924 063
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**77 513 949**	**118 234 089**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	147 557 748	171 930 330
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(138 448 393)	(44 609 025)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	9 109 355	127 321 305
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**86 623 304**	**245 555 394**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**670 102 761**	**583 479 457**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**77 513 949**	**118 234 089**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(725 076)	(151 995)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(92 660 529)	(238 347 795)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 380	140 853
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(15 867 276)**	**(120 124 848)**
Variation des montants à recevoir		(1 199 370)	(1 667 943)
Variation des montants à payer		17 921	39 801
Variation nette du fonds de roulement		**(1 181 449)**	**(1 628 142)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(17 048 725)**	**(121 752 990)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	153 052 317	166 435 761
Paiements pour rachats	5	(135 257 428)	(44 609 025)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**17 794 889**	**121 826 736**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**746 164**	**73 746**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		886 543	812 797
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 632 707**	**886 543**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 643 012)	(1 282 428)
Intérêts reçus		22 277	25 092
Dividendes reçus		25 613 172	18 438 430

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2025 : 98,78 %)		
	Actions ordinaires – 98,13 % (mars 2025 : 98,41 %)		
	Couronne danoise – 1,31 %		
168 442	Danske Bank AS	7 039 760	1,05
84 251	Tryg AS	1 737 454	0,26
		8 777 214	**1,31**
	Euro – 54,80 %		
6 283	Adyen NV	5 344 321	0,80
315 733	Aegon Ltd.	1 966 385	0,29
38 044	Ageas SA	2 398 675	0,36
530 529	AIB Group PLC	4 782 721	0,71
95 444	Allianz SE	34 293 036	5,12
15 275	Amundi SA	1 120 421	0,17
39 557	ASR Nederland NV	2 340 984	0,35
419 541	AXA SA	16 462 792	2,46
57 044	Banca Mediolanum SpA	985 721	0,15
499 916	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3 712 877	0,55
1 432 267	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	26 138 878	3,90
285 851	Banco BPM SpA	3 390 193	0,51
1 880 436	Banco Comercial Portugues SA	1 564 523	0,23
1 248 459	Banco de Sabadell SA	3 799 061	0,57
3 685 274	Banco Santander SA	34 973 257	5,22
238 414	Bank of Ireland Group PLC	3 679 922	0,55
170 611	Bankinter SA	2 281 923	0,34
19 315	BAWAG Group AG	2 501 293	0,37
252 199	BNP Paribas SA	20 425 601	3,05
367 698	BPER Banca SpA	4 094 318	0,61
965 716	CaixaBank SA	9 816 505	1,46
184 998	Commerzbank AG	5 696 089	0,85
268 983	Credit Agricole SA	4 284 900	0,64
51 205	CVC Capital Partners PLC	570 936	0,08
455 363	Deutsche Bank AG	11 436 444	1,71
47 136	Deutsche Boerse AG	11 835 852	1,77
77 614	Erste Group Bank AG	7 179 296	1,07
19 196	Euronext NV	2 658 647	0,40
23 201	EXOR NV	1 523 146	0,23
153 413	FinecoBank Banca Fineco SpA	2 904 876	0,43
212 844	Generali	7 345 248	1,10
20 399	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 586 023	0,24
15 103	Hannover Rueck SE	4 044 584	0,60
732 660	ING Groep NV	16 195 452	2,42
3 494 953	Intesa Sanpaolo SpA	18 037 456	2,69
57 197	KBC Group NV	5 977 088	0,89
233 965	Mapfre SA	892 343	0,13
32 781	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	17 682 075	2,64
66 864	NN Group NV	4 483 901	0,67
775 855	Nordea Bank Abp	11 385 674	1,70
113 644	Poste Italiane SpA	2 288 791	0,34
32 699	Raiffeisen Bank International AG	1 188 936	0,18
602 459	Sampo OYJ	5 543 829	0,83
173 157	Societe Generale SA	10 694 178	1,59
3 931	Sofina SA	817 648	0,12
16 075	Talanx AG	1 697 520	0,25
351 762	UniCredit SpA	21 408 239	3,19
90 425	Unipol Assicurazioni SpA	1 794 484	0,27
		367 227 062	**54,80**
	Couronne norvégienne – 1,05 %		
222 279	DNB Bank ASA	5 965 191	0,89
48 273	Gjensidige Forsikring ASA	1 083 866	0,16
		7 049 057	**1,05**
	Livre sterling – 23,36 %		
247 844	3i Group PLC	6 915 607	1,03
64 169	Admiral Group PLC	2 313 417	0,34
772 329	Aviva PLC	5 307 148	0,79
3 466 975	Barclays PLC	15 453 274	2,31
4 309 482	HSBC Holdings PLC	60 252 095	8,99
1 435 475	Legal & General Group PLC	4 046 488	0,60
14 751 830	Lloyds Banking Group PLC	15 590 278	2,33
114 992	London Stock Exchange Group PLC	11 665 826	1,74
567 180	M&G PLC	1 765 663	0,26
2 006 625	NatWest Group PLC	12 704 761	1,90
641 998	Prudential PLC	7 626 920	1,14
186 411	Schroders PLC	1 225 687	0,18
484 039	Standard Chartered PLC	8 614 476	1,29
173 659	Standard Life PLC	1 348 544	0,20
167 868	Wise PLC	1 734 897	0,26
		156 565 081	**23,36**
	Couronne suédoise – 5,67 %		
125 290	EQT AB	3 270 328	0,49
29 034	Industrivarden AB (Class A)	1 230 543	0,18
38 555	Industrivarden AB (Class C)	1 626 343	0,24
455 464	Investor AB	14 701 969	2,20
19 520	L E Lundbergforetagen AB	946 110	0,14
380 437	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 971 980	0,89
362 465	Svenska Handelsbanken AB	4 063 479	0,61
212 070	Swedbank AB	6 161 466	0,92
		37 972 218	**5,67**

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,72 % (mars 2025 : 98,78 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,13 % (mars 2025 : 98,41 %) (suite)		
	Franc suisse – 11,94 %		
7 272	Banque Cantonale Vaudoise	1 013 218	0,15
20 019	Helvetia Baloise Holding AG	4 441 219	0,66
51 692	Julius Baer Group Ltd.	3 247 186	0,49
5 673	Partners Group Holding AG	5 184 957	0,78
7 119	Swiss Life Holding AG	6 649 577	0,99
75 236	Swiss Re AG	10 742 776	1,60
796 517	UBS Group AG	26 437 293	3,95
36 716	Zurich Insurance Group AG	22 263 177	3,32
		79 979 403	**11,94**
	Total des actions ordinaires	**657 570 035**	**98,13**
	Certificats de dépôt – 0,59 % (mars 2025 : 0,37 %)		
	Euro – 0,59 %		
144 511	ABN AMRO Bank NV	3 917 694	0,59
	Total des certificats représentatifs de titres	**3 917 694**	**0,59**
	Total des valeurs mobilières	**661 487 729**	**98,72**

Instruments financiers dérivés –(0,01 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
8 666 755	270 321	of MSCI Europe Financials NTR EUR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(54 453)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(54 453)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(54 453)**	**(0,01)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	661 433 276	98,71
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,15 %)	1 632 707	0,24
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,04 %)	951 231	0,14
Autres actifs nets (mars 2025 : 1,04 %)	6 085 547	0,91
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**670 102 761**	**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	98,22
Autres actifs	1,78
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		535 516 668	649 603 983
		535 516 668	**649 603 983**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 027 336	4 300 201
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	265 829	363 930
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 622 077	2 653 151
À recevoir sur investissements vendus		43 173 673	-
À recevoir sur actions de fonds vendues		1 550 403	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		8 652	39 852
Total des actifs circulants		**584 164 638**	**656 961 117**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(25 371)	(208 130)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(90 163)	(105 076)
À payer sur achats d'investissements		(1 543 428)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(43 411 293)	-
Total des passifs circulants		**(45 070 255)**	**(313 206)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**539 094 383**	**656 647 911**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	221,35 EUR	211,79 EUR	217,25 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		15 695 189	15 206 777
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		12 376	8 863
Revenus sur prêt de titres	13	48 469	81 660
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	26 165 804	(38 080 899)
Revenus d'intérêts bancaires		20 105	47 879
Revenus divers		5 406	5 363
Total des produits/(charges) d'investissement		**41 947 349**	**(22 730 357)**
Charges opérationnelles	3	(1 210 701)	(1 256 999)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**40 736 648**	**(23 987 356)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**40 736 648**	**(23 987 356)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(2 567 843)	(2 708 747)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 168 805**	**(26 696 103)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	656 647 911	659 902 100
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**38 168 805**	**(26 696 103)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	170 805 494	279 155 948
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(326 527 827)	(255 714 034)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(155 722 333)	23 441 914
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(117 553 528)**	**(3 254 189)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**539 094 383**	**656 647 911**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 168 805**	**(26 696 103)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		98 101	(228 548)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		72 457 070	5 066 844
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(182 759)	233 729
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**110 541 217**	**(21 624 078)**
Variation des montants à recevoir		1 062 274	(569 059)
Variation des montants à payer		(14 913)	(2 652)
Variation nette du fonds de roulement		**1 047 361**	**(571 711)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**111 588 578**	**(22 195 789)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	169 255 091	279 155 948
Paiements pour rachats	5	(283 116 534)	(255 714 034)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(113 861 443)**	**23 441 914**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(2 272 865)**	**1 246 125**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		4 300 201	3 054 076
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**2 027 336**	**4 300 201**
Informations supplémentaires			
Impôts versés		(2 567 843)	(2 708 747)
Intérêts reçus		32 481	56 742
Dividendes reçus		16 726 263	14 538 057

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2025 : 98,93 %)		
	Actions ordinaires – 98,99 % (mars 2025 : 98,57 %)		
	Couronne danoise – 7,80 %		
43 163	Coloplast AS	2 520 762	0,47
32 647	Demant AS	847 143	0,16
20 704	Genmab AS	4 746 211	0,88
1 098 594	Novo Nordisk AS	33 946 623	6,29
		42 060 739	**7,80**
	Euro – 24,13 %		
21 061	Argenx SE (Class H)	13 074 669	2,43
334 210	Bayer AG	13 162 861	2,44
14 216	BioMerieux	1 305 029	0,24
102 729	EssilorLuxottica SA	20 381 434	3,78
39 898	Eurofins Scientific SE	2 500 009	0,46
6 745	Financiere de Tubize SA	1 429 940	0,27
74 744	Fresenius Medical Care AG	2 882 876	0,54
144 032	Fresenius SE & Co. KGaA	6 383 498	1,18
104 932	Grifols SA	939 771	0,17
12 992	Ipsen SA	2 083 917	0,39
262 039	Koninklijke Philips NV	6 115 990	1,13
44 346	Merck KGaA	4 771 630	0,89
37 560	Orion OYJ	2 617 932	0,49
71 361	Qiagen NV	2 479 438	0,46
38 894	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 907 362	0,35
374 399	Sanofi SA	30 970 285	5,75
9 981	Sartorius Stedim Biotech	1 658 842	0,31
116 195	Siemens Healthineers AG	4 217 878	0,78
43 233	UCB SA	11 175 730	2,07
		130 059 091	**24,13**
	Livre sterling – 25,69 %		
529 030	AstraZeneca PLC	88 944 697	16,50
1 390 199	GSK PLC	32 840 112	6,09
3 038 168	Haleon PLC	12 997 776	2,41
273 285	Smith & Nephew PLC	3 706 398	0,69
		138 488 983	**25,69**
	Couronne suédoise – 0,45 %		
67 210	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 401 550	0,45
		2 401 550	**0,45**
	Franc suisse – 40,92 %		
170 460	Alcon AG	10 910 469	2,02
62 891	Galderma Group AG	10 420 130	1,93
23 912	Lonza Group AG	13 037 506	2,42
648 532	Novartis AG	84 659 030	15,71
239 666	Roche Holding AG (Class A)	81 463 386	15,11
10 826	Roche Holding AG (Voting rights)	3 825 962	0,71
143 001	Sandoz Group AG	9 535 972	1,77
	Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2025 : 98,93 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,99 % (mars 2025 : 98,57 %) (suite)		
	Franc suisse – 40,92 % (suite)		
17 344	Sonova Holding AG	3 353 216	0,62
38 414	Straumann Holding AG	3 402 222	0,63
		220 607 893	**40,92**
	Total des actions ordinaires	**533 618 256**	**98,99**
	Actions préférentielles – 0,35 % (mars 2025 : 0,36 %)		
	Euro – 0,35 %		
8 959	Sartorius AG	1 898 412	0,35
	Total des actions préférentielles	**1 898 412**	**0,35**
	Total des valeurs mobilières	**535 516 668**	**99,34**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,03 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,03 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
3 403 059	493 69	of MSCI Europe Health Care NTR EUR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(25 371)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(25 371)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(25 371)**	**(0,01)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	535 491 297	99,33
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,65 %)	2 027 336	0,38
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,06 %)	265 829	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,39 %)	1 309 921	0,24
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**539 094 383**	**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.

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	91,67
Autres actifs	8,33
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 028 398 496	775 391 818
		1 028 398 496	**775 391 818**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	21 579 764	1 259 296
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	30 575	30 575
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 069 974	1 069 974
À recevoir sur investissements vendus		68 152 502	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		-	-
Total des actifs circulants		**1 119 111 094**	**777 751 663**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(11 441)	(11 441)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(193 959)	(105 958)
Autres montants à payer		-	(815)
À payer sur achats d'investissements		(779 215)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(88 055 192)	-
Total des passifs circulants		**(89 105 248)**	**(118 214)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 030 005 846**	**777 633 449**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	394,34 EUR	344,85 EUR	306,92 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		18 599 875	8 107 182
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		11 272	4 642
Revenus sur prêt de titres	13	62 953	34 260
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	70 896 762	25 608 786
Revenus d'intérêts bancaires		37 028	21 251
Revenus divers		664	8 571
Total des revenus d'investissement		**89 608 554**	**33 784 692**
Charges opérationnelles	3	(1 742 944)	(746 718)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**87 865 610**	**33 037 974**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**87 865 610**	**33 037 974**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 447 941)	(812 188)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**86 417 669**	**32 225 786**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	777 633 449	313 975 998
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**86 417 669**	**32 225 786**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	590 016 835	592 393 293
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(424 062 107)	(160 961 628)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	165 954 728	431 431 665
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**252 372 397**	**463 657 451**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**1 030 005 846**	**777 633 449**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**86 417 669**	**32 225 786**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(212 059)	(30 530)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(320 379 965)	(462 869 807)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		65 441	11 441
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(234 108 914)**	**(430 663 110)**
Variation des montants à recevoir		332 276	34 373
Variation des montants à payer		87 186	59 340
Variation nette du fonds de roulement		**419 462**	**93 713**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(233 689 452)**	**(430 569 397)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	590 016 835	592 393 293
Paiements pour rachats	5	(336 006 915)	(160 961 628)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**254 009 920**	**431 431 665**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**20 320 468**	**862 268**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 259 296	397 028
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**21 579 764**	**1 259 296**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 447 941)	(812 188)
Intérêts reçus		48 300	25 893
Dividendes reçus		18 937 295	8 138 416

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %)		
	Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %)		
	Couronne danoise – 3,94 %		
1 392	AP Moller - Maersk AS (Class A)	2 930 253	0,28
1 883	AP Moller - Maersk AS (Class B)	4 045 738	0,39
98 281	DSV AS	20 136 403	1,96
47 232	Rockwool AS	1 113 223	0,11
487 043	Vestas Wind Systems AS	12 393 694	1,20
		40 619 311	**3,94**
	Euro – 56,56 %		
85 619	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	8 972 907	0,87
357 875	Aena SME SA	9 133 006	0,89
16 639	Aeroports de Paris SA	1 740 446	0,17
285 255	Airbus SE	45 874 890	4,45
165 198	Alstom SA	4 007 719	0,39
174 029	Ayvens SA	1 743 777	0,17
93 886	Bouygues SA	4 638 925	0,45
60 084	Brenntag SE	3 441 625	0,33
165 873	Bureau Veritas SA	4 268 170	0,42
214 405	Cie de Saint-Gobain SA	15 021 273	1,46
97 780	CSG NV	2 282 194	0,22
218 962	Daimler Truck Holding AG	9 080 390	0,88
9 476	Dassault Aviation SA	3 024 751	0,29
290 389	Deutsche Lufthansa AG	2 089 647	0,20
442 428	Deutsche Post AG	19 798 731	1,92
32 707	Eiffage SA	4 289 540	0,42
247 494	Ferrovial SE	13 716 171	1,33
71 564	GEA Group AG	4 379 734	0,43
146 221	Getlink SE	2 715 335	0,26
30 746	Hensoldt AG	2 324 407	0,23
7 333	HOCHTIEF AG	2 807 084	0,27
119 164	InPost SA	1 797 000	0,18
559 111	International Consolidated Airlines Group SA	2 247 635	0,22
73 396	Kingspan Group PLC	5 291 874	0,51
34 354	Knorr-Bremse AG	3 337 505	0,32
162 413	Kone OYJ	8 897 019	0,86
126 129	Legrand SA	16 609 544	1,61
194 181	Leonardo SpA	11 270 310	1,09
322 752	Metso OYJ	4 757 383	0,46
26 071	MTU Aero Engines AG	8 082 041	0,79
136 088	Prysmian SpA	13 442 825	1,31
52 524	Randstad NV	1 171 815	0,11
2 401	Rational AG	1 493 428	0,15
107 778	Rexel SA	3 586 866	0,35
22 120	Rheinmetall AG	31 952 465	3,10
402 173	Ryanair Holdings PLC	9 599 909	0,93

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %) (suite)		
	Euro – 56,56 % (suite)		
170 705	Safran SA	47 695 166	4,63
263 155	Schneider Electric SE	60 289 049	5,85
365 365	Siemens AG	75 155 774	7,30
372 015	Siemens Energy AG	52 919 343	5,14
44 677	Thales SA	11 263 116	1,09
129 694	Verisure PLC	1 154 151	0,11
237 087	Vinci SA	30 430 237	2,96
240 659	Wartsila OYJ Abp	7 631 327	0,74
110 850	Wolters Kluwer NV	7 163 156	0,70
		582 589 660	**56,56**
	Couronne norvégienne – 0,75 %		
209 811	Kongsberg Gruppen ASA	7 715 903	0,75
		7 715 903	**0,75**
	Livre sterling – 15,65 %		
1 441 335	BAE Systems PLC	36 291 702	3,52
156 244	Bunzl PLC	4 034 247	0,39
438 086	Experian PLC	13 026 217	1,26
73 737	Intertek Group PLC	3 078 651	0,30
602 936	Melrose Industries PLC	3 469 657	0,34
875 007	RELX PLC	24 796 016	2,41
1 223 377	Rentokil Initial PLC	6 538 458	0,63
4 031 180	Rolls-Royce Holdings PLC	52 227 390	5,07
156 749	Smiths Group PLC	4 090 342	0,40
35 916	Spirax Group PLC	2 743 844	0,27
200 096	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	10 878 066	1,06
		161 174 590	**15,65**
	Couronne suédoise – 13,17 %		
123 409	AddTech AB	3 570 913	0,35
137 994	Alfa Laval AB	6 384 176	0,62
482 237	Assa Abloy AB	14 779 796	1,43
1 291 189	Atlas Copco AB (Class A)	19 192 380	1,86
752 850	Atlas Copco AB (Class B)	9 935 252	0,96
200 255	Beijer Ref AB	2 349 909	0,23
315 519	Epiroc AB (Class A)	6 585 709	0,64
186 277	Epiroc AB (Class B)	3 397 624	0,33
128 112	Indutrade AB	2 502 457	0,24
71 203	Investment AB Latour	1 304 555	0,13
110 266	Lifco AB	2 830 965	0,27
729 831	Nibe Industrier AB	2 565 955	0,25
155 063	Saab AB	8 722 214	0,85
512 845	Sandvik AB	16 699 082	1,62
234 206	Securitas AB	3 367 107	0,33
164 061	Skanska AB	3 775 640	0,37

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2025 : 99,71 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 13,17 % (suite)		
165 896	SKF AB	3 388 624	0,33
95 874	Trelleborg AB	3 046 697	0,30
8 168	Volvo AB (Class A)	226 671	0,02
753 970	Volvo AB (Class B)	20 985 399	2,04
		135 611 125	**13,17**
	Franc suisse – 8,85 %		
753 969	ABB Ltd.	51 497 762	5,00
4 689	Belimo Holding AG	3 218 525	0,31
16 322	Geberit AG	9 389 350	0,91
23 234	Kuehne & Nagel International AG	4 524 605	0,44
19 458	Schindler Holding AG (Non voting rights)	5 472 682	0,53
11 143	Schindler Holding AG (Voting rights)	2 996 833	0,29
79 229	SGS SA	7 196 829	0,70
13 071	VAT Group AG	6 830 235	0,67
		91 126 821	**8,85**
	Dollar américain – 0,93 %		
80 305	AerCap Holdings NV	9 561 086	0,93
		9 561 086	**0,93**
	Total des actions ordinaires	**1 028 398 496**	**99,85**
	Total des valeurs mobilières	**1 028 398 496**	**99,85**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
1 774 030	887	20 of MSCI Europe Industrials Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(76 882)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(76 882)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(76 882)**	**(0,01)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 028 321 614	99,84
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	21 579 764	2,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,00 %)	242 634	0,02
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,13 %)	(20 138 166)	(1,96)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 030 005 846**	**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	91,89
Autres actifs	8,11
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		80 757 666	267 589 342
Instruments financiers dérivés		9 897	-
		80 767 563	**267 589 342**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	209 156	338 858
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	43 862	133 071
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		531 291	1 491 287
À recevoir sur investissements vendus		32 734	119 592
À recevoir sur actions de fonds vendues		2 409 233	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		636	3 494
Total des actifs circulants		**83 994 475**	**269 675 644**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(98 137)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(11 613)	(42 929)
À payer sur achats d'investissements		(2 413 120)	-
Total des passifs circulants		**(2 424 733)**	**(141 066)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**81 569 742**	**269 534 578**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	344,18 EUR	292,02 EUR	308,58 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		3 847 851	10 729 513
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		3 893	9 950
Revenus sur prêt de titres	13	21 922	34 842
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	18 394 220	(32 705 272)
Revenus d'intérêts bancaires		6 051	22 958
Revenus divers		1 156	3 098
Total des produits/(charges) d'investissement		**22 275 093**	**(21 904 911)**
Charges opérationnelles	3	(236 702)	(667 397)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**22 038 391**	**(22 572 308)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**22 038 391**	**(22 572 308)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(329 597)	(659 797)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**21 708 794**	**(23 232 105)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	269 534 578	382 017 559
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**21 708 794**	**(23 232 105)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	82 217 036	148 390 235
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(291 890 666)	(237 641 111)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(209 673 630)	(89 250 876)
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(187 964 836)**	**(112 482 981)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**81 569 742**	**269 534 578**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**21 708 794**	**(23 232 105)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		89 209	(53 122)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		189 331 654	111 743 370
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(108 034)	178 333
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**211 021 623**	**88 636 476**
Variation des montants à recevoir		962 854	571 846
Variation des montants à payer		(31 316)	(11 928)
Variation nette du fonds de roulement		**931 538**	**559 918**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**211 953 161**	**89 196 394**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	79 807 803	148 390 235
Paiements pour rachats	5	(291 890 666)	(237 641 111)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(212 082 863)**	**(89 250 876)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(129 702)**	**(54 482)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		338 858	393 340
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**209 156**	**338 858**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(329 597)	(659 797)
Intérêts reçus		9 944	32 908
Dividendes reçus		4 807 847	11 302 771

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,01 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Actions ordinaires – 99,01 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Couronne danoise – 2,83 %		
45 057	Novonesis Novozymes B	2 306 374	2,83
		2 306 374	**2,83**
	Euro – 39,75 %		
74 393	Air Liquide SA	13 237 597	16,23
21 873	Akzo Nobel NV	1 076 153	1,32
54 889	ArcelorMittal SA	2 406 337	2,95
114 600	BASF SE	6 005 047	7,36
9 852	Buzzi SpA	424 450	0,52
22 324	DSM-Firmenich AG	1 371 588	1,68
32 771	Evonik Industries AG	548 915	0,67
17 183	Heidelberg Materials AG	3 064 592	3,76
75 570	Stora Enso OYJ	760 613	0,93
9 300	Syensqo SA	460 164	0,57
17 167	Symrise AG	1 257 313	1,54
67 479	UPM-Kymmene OYJ	1 808 439	2,22
		32 421 208	**39,75**
	Couronne norvégienne – 3,29 %		
177 085	Norsk Hydro ASA	1 617 250	1,98
21 172	Yara International ASA	1 063 928	1,31
		2 681 178	**3,29**
	Livre sterling – 35,93 %		
143 698	Anglo American PLC	5 229 072	6,41
50 684	Antofagasta PLC	1 930 222	2,37
24 696	Endeavour Mining PLC	1 260 798	1,55
28 270	Fresnillo PLC	1 069 178	1,31
1 281 925	Glencore PLC	8 296 861	10,17
144 945	Rio Tinto PLC	11 521 162	14,12
		29 307 293	**35,93**
	Couronne suédoise – 3,26 %		
36 544	Boliden AB	1 617 093	1,98
9 032	Holmen AB	277 309	0,34
77 674	Svenska Cellulosa AB SCA	769 937	0,94
		2 664 339	**3,26**
	Franc suisse – 13,95 %		
895	EMS-Chemie Holding AG	601 758	0,74
1 185	Givaudan SA	3 435 268	4,21
65 508	Holcim AG	4 593 383	5,63
19 578	Sika AG	2 746 865	3,37
		11 377 274	**13,95**
	Total des actions ordinaires	**80 757 666**	**99,01**
	Total des valeurs mobilières	**80 757 666**	**99,01**

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2025 : (0,04 %))

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2025 : (0,04 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
755 408	755	10 of MSCI Europe Material Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	9 897	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**9 897**	**0,01**
		Total des instruments financiers dérivés	**9 897**	**0,01**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	80 767 563	99,02
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,13 %)	209 156	0,26
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,05 %)	43 862	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,58 %)	549 161	0,67
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**81 569 742**	**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	96,15
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	3,84
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		268 487 424	190 300 910
		268 487 424	**190 300 910**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	489 892	215 356
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	90 895	43 704
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		771 206	664 646
À recevoir sur investissements vendus		226 033	137 282
À recevoir sur actions de fonds vendues		19 007 867	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		9 050	10 583
Total des actifs circulants		**289 082 367**	**191 372 481**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(6 361)	(18 897)
Découverts bancaires	1(f)	-	(7 450)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(66 459)	(49 694)
À payer sur achats d'investissements		(19 071 145)	(75 062)
Total des passifs circulants		**(19 143 965)**	**(151 103)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**269 938 402**	**191 221 378**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	348,31 EUR	310,93 EUR	300,89 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		7 728 983	6 824 494
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		9 532	11 026
Revenus sur prêt de titres	13	188 032	157 484
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	17 774 974	1 534 477
Revenus d'intérêts bancaires		6 299	9 676
Revenus divers		551	1 469
Total des revenus d'investissement		**25 708 371**	**8 538 626**
Charges opérationnelles	3	(842 799)	(687 029)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**24 865 572**	**7 851 597**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**24 865 572**	**7 851 597**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(464 255)	(399 474)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**24 401 317**	**7 452 123**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	191 221 378	219 648 889
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**24 401 317**	**7 452 123**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	172 705 745	81 747 361
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(118 390 038)	(117 626 995)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	54 315 707	(35 879 634)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**78 717 024**	**(28 427 511)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**269 938 402**	**191 221 378**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**24 401 317**	**7 452 123**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(47 191)	(9 297)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(59 279 182)	28 450 024
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(12 536)	29 547
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(34 937 592)**	**35 922 397**
Variation des montants à recevoir		(105 027)	(103 100)
Variation des montants à payer		16 765	(7 228)
Variation nette du fonds de roulement		**(88 262)**	**(110 328)**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(35 025 854)**	**35 812 069**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	153 697 878	81 747 361
Paiements pour rachats	5	(118 390 038)	(117 626 995)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**35 307 840**	**(35 879 634)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**281 986**	**(67 565)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		207 906	275 471
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**489 892**	**207 906**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		489 892	215 356
Découverts bancaires - État de la situation financière		-	(7 450)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		**489 892**	**207 906**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(464 255)	(399 474)
Intérêts reçus		15 831	20 702
Dividendes reçus		7 622 423	6 715 311

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %)		
	Couronne danoise – 4,45 %		
13 225	AL Sydbank	910 577	0,34
27 953	ALK-Abello AS	756 389	0,28
168 680	Alm Brand AS	355 307	0,13
39 618	Ambu AS	362 647	0,13
18 044	Bavarian Nordic AS	466 163	0,17
3 862	Chemometec AS	155 462	0,06
3 380	D/S Norden AS	132 894	0,05
4 240	Dfds AS	59 125	0,02
9 574	FLSmidth & Co. AS	619 093	0,23
28 110	GN Store Nord AS	379 378	0,14
1 277	Gubra AS	60 667	0,02
63 831	H Lundbeck AS	340 832	0,13
30 860	ISS AS	968 856	0,36
9 104	Jyske Bank AS	1 071 528	0,40
7 270	Matas AS	102 544	0,04
8 827	Netcompany Group AS	461 403	0,17
11 562	NKT AS	1 286 562	0,48
1 020	NTG Nordic Transport Group AS	21 895	0,01
3 989	Per Aarsleff Holding AS	396 632	0,15
5 549	Ringkjoebing Landbobank AS	1 142 849	0,42
10 667	Royal Unibrew AS	748 727	0,28
14 099	Scandinavian Tobacco Group AS	128 490	0,05
2 503	Schouw & Co. AS	221 410	0,08
13 107	TORM PLC	322 129	0,12
13 378	Zealand Pharma AS	528 139	0,19
		11 999 698	**4,45**
	Euro – 36,57 %		
325 601	A2A SpA	790 559	0,29
20 677	Aalberts NV	613 693	0,23
11 249	ACEA SpA	250 853	0,09
39 431	Acerinox SA	471 595	0,17
5 028	Ackermans & van Haaren NV	1 320 353	0,49
556	Adesso SE	32 137	0,01
24 075	Air France-KLM	206 034	0,08
25 664	AIXTRON SE	839 213	0,31
66 625	Allfunds Group PLC	567 978	0,21
19 236	Almirall SA	233 910	0,09
6 578	Alten SA	344 687	0,13
11 124	Altri SGPS SA	54 452	0,02
1 245	Alzchem Group AG	211 650	0,08
158	AMCO - Asset Management Co. SpA	-	-
7 657	AMG Critical Materials NV	260 491	0,10
26 497	Amplifon SpA	249 019	0,09
14 783	ANDRITZ AG	879 588	0,33

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Euro – 36,57 % (suite)		
6 953	Antin Infrastructure Partners SA	71 199	0,03
8 705	Aperam SA	295 622	0,11
15 674	Arcadis NV	429 781	0,16
13 944	Ariston Holding NV	51 230	0,02
11 992	Arkema SA	699 134	0,26
48 729	Arnoldo Mondadori Editore SpA	97 068	0,04
170 324	Aroundtown SA	386 976	0,14
11 833	Ascopiave SpA	40 114	0,01
1 297	Assystem SA	52 010	0,02
5 337	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	275 923	0,10
2 112	Atoss Software SE	160 512	0,06
31 196	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	149 585	0,06
1 070	Aubay	44 405	0,02
12 577	Aumovio SE	420 323	0,16
5 305	Aurubis AG	795 750	0,29
28 359	Auto1 Group SE	424 818	0,16
8 068	Avio SpA	267 051	0,10
47 500	Azelis Group NV	412 300	0,15
25 314	Azimut Holding SpA	818 908	0,30
12 954	Banca Generali SpA	659 359	0,24
7 388	Banca IFIS SpA	155 000	0,06
17 926	Banca Popolare di Sondrio SpA	286 995	0,11
5 204	Banco di Desio e della Brianza SpA	44 754	0,02
13 127	Barco NV	124 247	0,05
10 171	Basic-Fit NV	299 434	0,11
18 271	Bechtle AG	532 782	0,20
7 384	Befesa SA	214 727	0,08
6 470	Bekaert SA	258 800	0,10
6 465	Beneteau SACA	43 606	0,02
33 723	BFF Bank SpA	48 561	0,02
7 492	Bilfinger SE	734 216	0,27
1 050	Bio On SpA	-	-
5 805	Bittium OYJ	211 883	0,08
31 142	Brembo NV	252 717	0,09
7 146	Brunello Cucinelli SpA	532 949	0,20
8 482	CA Immobilien Anlagen AG	206 282	0,08
150 100	Cairn Homes PLC	315 210	0,12
5 910	CANCOM SE	142 727	0,05
11 864	Carel Industries SpA	261 601	0,10
7 230	Carl Zeiss Meditec AG	174 966	0,06
25 149	Ceconomy AG	107 135	0,04
951	Cembre SpA	63 146	0,02

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Euro – 36,57 % (suite)		
8 311	Cementir Holding NV	127 325	0,05
1 643	Cewe Stiftung & Co. KGaA	153 621	0,06
8 668	CIE Automotive SA	232 736	0,09
3 543	Cie des Alpes	83 615	0,03
98 380	CIR SpA-Compagnie Industriali	66 603	0,02
6 562	Cirsa Enterprises SA	89 374	0,03
22 553	Clariane SE	80 379	0,03
8 690	CMB Tech NV (Class A)	95 069	0,04
21 226	Coface SA	316 692	0,12
7 425	Colruyt Group NV	269 379	0,10
3 767	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	219 239	0,08
11 823	Corbion NV	221 799	0,08
8 849	Corticeira Amorim SGPS SA	57 430	0,02
6 475	CPI Europe AG	100 751	0,04
13 960	Credito Emiliano SpA	202 699	0,07
22 548	CTT-Correios de Portugal SA	135 964	0,05
12 522	d'Amico International Shipping SA	93 665	0,03
2 108	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	123 740	0,05
15 863	De' Longhi SpA	475 573	0,18
1 436	Deme Group NV	264 798	0,10
20 749	Derichebourg SA	169 208	0,06
2 862	Dermapharm Holding SE	121 063	0,04
42 980	Deutsche Pfandbriefbank AG	126 963	0,05
28 880	Deutz AG	243 747	0,09
4 682	DiaSorin SpA	280 826	0,10
2 349	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	94 782	0,03
1 526	DO & Co. AG	247 212	0,09
4 475	Douglas AG	44 661	0,02
11 113	Duerr AG	208 480	0,08
10 277	Eckert & Ziegler SE	150 250	0,06
51 600	Edenred SE	880 296	0,33
14 510	eDreams ODIGEO SA	44 546	0,02
11 857	El.En. SpA	145 723	0,05
8 498	Elecnor SA	285 533	0,11
19 356	Elior Group SA	47 229	0,02
35 497	Elis SA	861 867	0,32
1 835	Elmos Semiconductor SE	263 873	0,10
14 862	Emeis SA	193 800	0,07
48 541	Enagas SA	831 993	0,31
53 860	Enav SpA	278 456	0,10
25 266	Ence Energia y Celulosa SA	57 910	0,02
1 599	Energiekontor AG	60 922	0,02
876	Equasens	35 128	0,01
2 481	Eramet SA	125 291	0,05
11 676	ERG SpA	256 405	0,09
11 423	Etablissements Maurel et Prom SA	123 368	0,05
8 149	Eurazeo SE	329 220	0,12
46 018	Eutelsat Communications SACA	94 107	0,03
8 811	EVN AG	250 232	0,09
29 000	Evotec SE	124 410	0,05
2 061	Exail Technologies SA	245 259	0,09
7 060	Exosens SAS	432 072	0,16
13 441	Fagron	290 326	0,11
23 900	FDJ UNITED	601 802	0,22
7 230	Ferrari Group PLC	60 515	0,02
26 954	Ferretti SpA	107 546	0,04
5 220	Fielmann Group AG	227 331	0,08
4 543	Fila SpA	41 796	0,02
26 900	Fincantieri SpA	351 852	0,13
19 491	Finnair OYJ	53 405	0,02
18 520	flatexDEGIRO SE	544 488	0,20
6 894	Flow Traders Ltd.	190 964	0,07
21 115	Fluidra SA	417 444	0,15
2 016	Fnac Darty SA	71 064	0,03
34 125	Forvia SE	330 535	0,12
7 622	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	565 552	0,21
25 036	Freenet AG	661 451	0,24
675	Frequentis AG	49 005	0,02
2 066	Friedrich Vorwerk Group SE	144 620	0,05
22 069	Fugro NV	233 490	0,09
6 447	Galapagos NV	168 782	0,06
7 957	Gaztransport Et Technigaz SA	1 616 862	0,60
6 511	Gerresheimer AG	127 746	0,05
26 750	Gestamp Automocion SA	78 645	0,03
2 674	GFT Technologies SE	46 955	0,02
5 205	Gimv NV	235 006	0,09
2 771	GL Events SACA	81 052	0,03
43 976	Glanbia PLC (Non Voting rights)	745 393	0,28
123 040	Glenveagh Properties PLC	238 205	0,09
17 544	Grand City Properties SA	158 071	0,06
2 847	Grenergy Renovables SA	322 280	0,12
5 246	Grenke AG	65 890	0,02
14 178	GVS SpA	50 403	0,02
3 458	Harvia OYJ	114 287	0,04
14 502	Havas NV	217 385	0,08

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Euro – 36,57 % (suite)		
22 531	HBX Group International PLC	144 649	0,05
34 240	HelloFresh SE	132 783	0,05
171 366	Hera SpA	680 666	0,25
8 613	Hiab OYJ	348 310	0,13
2 717	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	218 990	0,08
8 674	HUGO BOSS AG	318 596	0,12
20 486	Huhtamaki OYJ	572 379	0,21
690	Hypoport SE	48 921	0,02
700	ID Logistics Group SACA	222 950	0,08
12 699	IMCD NV	1 136 560	0,42
7 693	Imerys SA	164 630	0,06
3 872	Indus Holding AG	102 608	0,04
6 254	Industrie De Nora SpA	34 897	0,01
11 726	Intercos SpA	145 402	0,05
3 808	Interparfums SA	86 975	0,03
17 020	Interpump Group SpA	551 448	0,20
10 444	IONOS Group SE	259 533	0,10
7 706	IPSOS SA	259 230	0,10
131 891	Iren SpA	321 550	0,12
2 905	Italmobiliare SpA	76 547	0,03
43 597	Iveco Group NV	834 447	0,31
17 094	JCDecaux SE	315 897	0,12
10 680	Jenoptik AG	301 176	0,11
3 772	JOST Werke SE	188 223	0,07
23 496	Juventus Football Club SpA	47 180	0,02
35 189	K&S AG	573 581	0,21
8 453	Kalmar OYJ	366 522	0,14
3 778	Kaufman & Broad SA	106 917	0,04
8 703	KBC Ancora	610 080	0,23
25 384	Kemira OYJ	477 219	0,18
3 368	Kempower OYJ	43 346	0,02
4 548	Kinepolis Group NV	118 475	0,04
15 624	KION Group AG	694 643	0,26
8 030	Kloeckner & Co. SE	97 966	0,04
43 394	Konecranes OYJ	1 212 428	0,45
53 349	Koninklijke BAM Groep NV	459 602	0,17
12 286	Koninklijke Vopak NV	576 213	0,21
9 069	Kontron AG	171 132	0,06
3 234	Krones AG	372 557	0,14
2 525	KWS Saat SE & Co. KGaA	190 133	0,07
3 874	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	312 826	0,12
17 333	Lanxess AG	323 260	0,12
2 992	Lenzing AG	71 060	0,03
1 655	Let's GOWEX SA	-	-
79 136	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	93 222	0,03
4 973	LISI SA	260 585	0,10
11 863	Logista Integral SA	382 700	0,14
55 626	Lottomatica Group SpA	1 377 300	0,51
160 257	Louis Hachette Group	249 921	0,09
29 446	Lumo Kodit OYJ	233 065	0,09
1 737	LU-VE SpA	68 351	0,03
33 085	Maire SpA	440 030	0,16
92 991	Mandatum OYJ	639 964	0,24
1 858	Manitou BF SA	35 934	0,01
177	Mariella Burani Fashion Group SpA	-	-
6 350	Marimekko OYJ	64 516	0,02
11 184	MARR SpA	84 327	0,03
362	MBB SE	61 757	0,02
3 705	Medincell SA	83 511	0,03
4 814	Melexis NV	252 976	0,09
27 257	Melia Hotels International SA	260 849	0,10
3 874	Mersen SA	86 003	0,03
21 549	Metlen Energy & Metals PLC	719 737	0,27
3 759	Metropole Television SA	43 229	0,02
39 935	Metsa Board OYJ	120 763	0,04
67 668	MFE-MediaForEurope NV (Class A)	174 854	0,06
10 630	MFE-MediaForEurope NV (Class B)	35 207	0,01
19 419	Mota-Engil SGPS SA	85 987	0,03
2 710	Mutares SE & Co. KGaA	77 235	0,03
1 994	Nagarro SE	94 276	0,03
6 744	Nanobiotix SA	174 332	0,06
47 416	Navigator Co. SA	159 507	0,06
9 745	Neinor Homes SA	160 987	0,06
6 156	NewPrinces SpA	128 045	0,05
8 171	Nexans SA	938 848	0,35
114 762	Nexi SpA	364 943	0,14
7 461	Nexity SA	59 203	0,02
26 176	Nokian Renkaat OYJ	237 940	0,09
27 271	Nordex SE	1 241 921	0,46
3 242	Norma Group SE (Class A)	53 882	0,02
3 241	Norma Group SE (Class H)	53 865	0,02
44 122	NOS SGPS SA	240 024	0,09
32 647	OCI NV	111 979	0,04
7 397	Oesterreichische Post AG	254 457	0,09
13 047	Ontex Group NV	46 904	0,02
11 325	Opmobility	169 649	0,06

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Euro – 36,57 % (suite)		
75 940	Outokumpu OYJ	352 362	0,13
7 800	OVH Groupe SA	71 136	0,03
27 001	OVS SpA	120 208	0,04
4 223	Palfinger AG	142 949	0,05
4 819	Patrizia SE	33 444	0,01
1 088	Peugeot Invest SA	67 021	0,02
2 141	Pfisterer Holding SE	148 371	0,05
3 203	Pharma Mar SA	279 942	0,10
396	Pharmanutra SpA	31 165	0,01
133 165	Pharming Group NV	190 959	0,07
34 456	Piaggio & C SpA	52 821	0,02
19 177	Pierre Et Vacances SA	30 875	0,01
86 968	Pirelli & C SpA	513 459	0,19
4 802	Planisware SA	69 053	0,03
17 405	Pluxee NV	182 927	0,07
4 216	PNE AG	35 583	0,01
3 848	Porr AG	137 758	0,05
64 563	PostNL NV	69 599	0,03
46 994	Prosegur Cash SA	29 512	0,01
27 000	Prosegur Cia de Seguridad SA	69 795	0,03
15 355	ProSiebenSat.1 Media SE	59 762	0,02
35 931	Proximus SADP	251 517	0,09
22 012	Puma SE	477 881	0,18
17 285	Puuilo OYJ	217 618	0,08
3 288	QT Group OYJ	62 275	0,02
3 448	Quadient SA	37 169	0,01
17 009	RAI Way SpA	99 843	0,04
8 302	Recticel SA	78 454	0,03
3 161	Redcare Pharmacy NV	117 716	0,04
5 723	Remy Cointreau SA	210 492	0,08
79 499	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	296 929	0,11
18 298	RENK Group AG	926 611	0,34
5 135	Reply SpA	414 651	0,15
5 742	Revenio Group OYJ	108 868	0,04
188	Robertet SA	151 340	0,06
7 046	RTL Group SA	256 827	0,09
15 873	Rubis SCA	546 984	0,20
108 392	Sacyr SA	455 463	0,17
9 213	SAF-Holland SE	151 277	0,06
42 219	Safilo Group SpA	71 603	0,03
265 631	Saipem SpA	1 039 680	0,38
7 846	Salvatore Ferragamo SpA	54 098	0,02
5 743	Salzgitter AG	209 620	0,08
2 379	Sanlorenzo SpA	73 273	0,03
28 461	SBM Offshore NV	985 320	0,36
44 794	Schaeffler AG	316 022	0,12
8 269	Schott Pharma AG & Co. KGaA	111 797	0,04
35 571	SCOR SE	1 087 050	0,40
5 359	SEB SA	234 724	0,09
638	Seche Environnement SACA	50 976	0,02
538	Secunet Security Networks AG	95 011	0,04
2 005	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	44 511	0,02
1 579	Sesa SpA	124 978	0,05
24 948	Signify NV	450 561	0,17
3 500	Siltronic AG	182 700	0,07
2 845	Sixt SE	182 791	0,07
3 670	Sligro Food Group NV	49 472	0,02
3 534	SMA Solar Technology AG	162 776	0,06
4 395	Societe BIC SA	236 012	0,09
5 215	SOITEC	269 303	0,10
8 756	SOL SpA	515 728	0,19
15 254	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	361 520	0,13
15 465	Solvay SA	409 204	0,15
180 163	Sonae SGPS SA	344 832	0,13
3 062	Sopra Steria Group	366 521	0,14
31 182	SPIE SA	1 335 837	0,49
5 791	Stabilus SE	91 382	0,03
6 713	Stroeer SE & Co. KGaA	204 411	0,08
14 897	Suedzucker AG	193 661	0,07
3 565	SUSS MicroTec SE	174 899	0,06
38 948	TAG Immobilien AG	523 461	0,19
24 438	Tamburi Investment Partners SpA	189 639	0,07
29 856	TeamViewer SE	129 993	0,05
29 101	Technip Energies NV	1 064 515	0,39
22 450	Technogym SpA	389 283	0,14
26 439	Technoprobe SpA	377 549	0,14
10 274	Tecnicas Reunidas SA	312 946	0,12
11 668	Teleperformance SE	586 667	0,22
11 446	Television Francaise 1 SA	79 378	0,03
6 837	Tessenderlo Group SA	133 868	0,05
105 496	thyssenkrupp AG	781 303	0,29
2 840	Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	23 231	0,01
24 943	TietoEVRY OYJ	466 434	0,17
5 345	Tikehau Capital SCA	86 268	0,03
5 804	Tkms AG& Co. KGaA	456 194	0,17
12 503	Tokmanni Group Corp.	89 459	0,03

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Euro – 36,57 % (suite)		
11 721	TomTom NV	50 494	0,02
2 066	Trigano SA	290 273	0,11
99 296	TUI AG	656 545	0,24
16 444	Ubisoft Entertainment SA	63 063	0,02
44 588	Umicore SA	721 434	0,27
230 826	Unicaja Banco SA	582 143	0,22
60 032	Uniphar PLC	228 122	0,08
26 581	UNIQA Insurance Group AG	399 247	0,15
17 526	United Internet AG	482 316	0,18
45 043	Valeo SE	465 294	0,17
35 471	Vallourec SACA	771 494	0,29
32 768	Valmet OYJ	798 556	0,30
28 348	Valneva SE	79 941	0,03
3 792	Verbio SE	173 674	0,06
2 635	VGP NV	216 334	0,08
3 161	Vicat SACA	196 930	0,07
4 666	Vidrala SA	357 882	0,13
7 682	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	471 675	0,17
975	Virbac SACA	345 637	0,13
1 549	Viridien	208 960	0,08
8 886	Viscofan SA	534 937	0,20
141 399	Vivendi SE	250 983	0,09
23 395	voestalpine AG	884 799	0,33
7 164	Voltalia SA	49 861	0,02
1 839	Vossloh AG	125 052	0,05
1 759	Vusion	192 611	0,07
3 571	Wacker Chemie AG	300 321	0,11
4 543	Wacker Neuson SE	82 137	0,03
1 148	Wavestone	52 693	0,02
103 397	Webuild SpA	233 884	0,09
5 232	Wendel SE	402 602	0,15
23 464	Wienerberger AG	534 510	0,20
1 316	Wiit SpA	34 413	0,01
266 007	Worldline SA	68 204	0,03
4 679	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	63 728	0,02
18 777	X-Fab Silicon Foundries SE	89 266	0,03
21 573	YIT OYJ	56 004	0,02
4 844	Zignago Vetro SpA	33 714	0,01
		98 701 551	**36,57**
	Couronne norvégienne – 5,58 %		
5 226	Aker ASA	498 223	0,18
64 557	Aker Solutions ASA	266 545	0,10
17 420	Atea ASA	219 467	0,08
15 256	Austevoll Seafood ASA	140 550	0,05
243 386	AutoStore Holdings Ltd.	203 734	0,08
11 075	Bakkafrost P	446 808	0,17
4 747	Bluenord ASA	238 121	0,09
19 947	BW LPG Ltd.	304 265	0,11
14 328	BW Offshore Ltd.	66 128	0,02
44 635	Cadeler AS	223 503	0,08
14 737	CMB Tech NV (Class H)	161 505	0,06
75 479	DNO ASA	147 414	0,05
35 186	DOF Group ASA	435 768	0,16
55 851	Elkem ASA	140 728	0,05
20 856	Elopak ASA	67 361	0,03
11 100	Entra ASA	103 647	0,04
33 000	Europris ASA	268 445	0,10
32 002	Frontline PLC	969 168	0,36
8 861	Grieg Seafood ASA	60 239	0,02
23 596	Hoegh Autoliners ASA	292 019	0,11
47 027	Kitron ASA	391 769	0,15
56 076	Leroy Seafood Group ASA	245 818	0,09
47 531	LINK Mobility Group Holding ASA	93 804	0,04
62 258	MPC Container Ships ASA	126 862	0,05
9 137	Norbit ASA	155 166	0,06
22 980	Norconsult Norge AS	84 152	0,03
38 238	Nordic Semiconductor ASA	521 264	0,19
132 598	Norwegian Air Shuttle ASA	167 999	0,06
22 610	Odfjell Drilling Ltd.	204 675	0,08
3 433	Odfjell SE	36 277	0,01
8 271	Paratus Energy Services Ltd.	34 120	0,01
12 096	Protector Forsikring ASA	503 303	0,19
33 764	Public Property Invest AS	64 980	0,02
30 770	Scatec ASA	358 048	0,13
19 550	SpareBank 1 Nord Norge	271 210	0,10
11 932	Sparebank 1 Oestlandet	210 818	0,08
29 453	SpareBank 1 SMN	542 295	0,20
44 475	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	834 140	0,31
5 635	Stolt-Nielsen Ltd.	167 441	0,06
86 897	Storebrand ASA	1 349 500	0,50
49 854	Subsea 7 SA	1 334 353	0,49
44 157	TGS ASA	519 331	0,19
46 162	TOMRA Systems ASA	475 048	0,18
36 097	Vend Marketplaces ASA	770 600	0,29
22 662	Wallenius Wilhelmsen ASA	245 933	0,09

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Couronne norvégienne – 5,58 % (suite)		
1 683	Wilh Wilhelmsen Holding ASA (Class A)	108 716	0,04
		15 071 260	**5,58**
	Livre sterling – 25,04 %		
6 719	4imprint Group PLC	259 151	0,10
393 763	Aberdeen Group PLC	855 360	0,32
41 514	Advanced Medical Solutions Group PLC	91 225	0,03
24 903	AG Barr PLC	185 831	0,07
70 064	AJ Bell PLC	376 726	0,14
26 000	Alfa Financial Software Holdings PLC	43 148	0,02
49 333	AO World PLC	48 896	0,02
89 659	Ashmore Group PLC	216 929	0,08
41 687	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	17 319	0,01
19 648	Atalaya Mining Copper SA	159 435	0,06
5 385	Avon Technologies PLC	102 185	0,04
213 619	B&M European Value Retail PLC	411 963	0,15
53 529	Babcock International Group PLC	709 440	0,26
102 918	Balfour Beatty PLC	890 494	0,33
93 362	Baltic Classifieds Group PLC	195 542	0,07
126 625	Beazley PLC	1 834 726	0,68
26 664	Bellway PLC	562 735	0,21
21 215	Berkeley Group Holdings PLC	834 284	0,31
38 411	Bodycote PLC	268 386	0,10
68 942	Breedon Group PLC	235 135	0,09
40 365	Bridgepoint Group PLC	106 163	0,04
79 921	Burberry Group PLC	995 194	0,37
41 747	Bytes Technology Group PLC	132 063	0,05
65 425	C&C Group PLC	83 865	0,03
153 368	Canal & SA	350 798	0,13
29 219	Carnival PLC	630 369	0,23
3 387	Cerillion PLC	49 812	0,02
62 881	Chemring Group PLC	365 596	0,14
49 306	Chesnara PLC	169 575	0,06
5 685	Clarkson PLC	299 950	0,11
26 528	Close Brothers Group PLC	121 628	0,04
18 690	CMC Markets PLC	73 477	0,03
433 994	Coats Group PLC	398 360	0,15
11 054	Cohort PLC	153 588	0,06
13 326	Computacenter PLC	456 025	0,17
27 344	Conduit Holdings Ltd.	131 128	0,05
333 326	Convatec Group PLC	821 737	0,30
6 261	Craneware PLC	95 304	0,04
11 494	Cranswick PLC	688 004	0,25
41 213	Crest Nicholson Holdings PLC	47 546	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Livre sterling – 25,04 % (suite)		
27 717	Croda International PLC	892 982	0,33
221 514	Currys PLC	315 130	0,12
16 817	CVS Group PLC	215 183	0,08
18 363	DCC PLC	973 907	0,36
28 425	Diploma PLC	1 940 568	0,72
16 224	DiscoverIE Group PLC	99 898	0,04
67 813	Domino's Pizza Group PLC	133 649	0,05
136 974	Dr. Martens PLC	98 685	0,04
71 486	Drax Group PLC	724 482	0,27
28 383	Dunelm Group PLC	254 679	0,09
70 548	easyJet PLC	280 258	0,10
116 862	Elementis PLC	200 089	0,07
31 655	Energean PLC	313 021	0,12
20 752	Fevertree Drinks PLC	180 981	0,07
125 926	Firstgroup PLC	239 532	0,09
14 380	Foresight Group Holdings Ltd.	57 932	0,02
22 263	Frasers Group PLC	162 308	0,06
21 628	Future PLC	73 468	0,03
7 296	Games Workshop Group PLC	1 478 006	0,55
18 284	Gamma Communications PLC	148 576	0,05
51 088	GB Group PLC	117 526	0,04
59 671	Genuit Group PLC	195 662	0,07
14 988	Genus PLC	406 546	0,15
6 202	Georgia Capital PLC	257 666	0,10
52 387	GlobalData PLC	43 289	0,02
37 917	Grafton Group PLC	390 132	0,14
105 803	Greencore Group PLC	293 648	0,11
21 008	Greggs PLC	365 946	0,14
127 553	Harbour Energy PLC	437 663	0,16
354 205	Hays PLC	135 076	0,05
179 000	Helios Towers PLC	368 760	0,14
35 856	Hikma Pharmaceuticals PLC	517 482	0,19
17 061	Hill & Smith PLC	411 031	0,15
14 178	Hilton Food Group PLC	82 919	0,03
68 000	Hiscox Ltd.	1 175 957	0,44
71 727	Hochschild Mining PLC	490 089	0,18
46 501	Hollywood Bowl Group PLC	125 335	0,05
113 920	Howden Joinery Group PLC	1 031 322	0,38
29 625	Hunting PLC	168 174	0,06
77 755	Ibstock PLC	89 881	0,03
63 353	ICG PLC	1 102 120	0,41
73 949	IG Group Holdings PLC	1 211 974	0,45
52 160	IMI PLC	1 510 345	0,56

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Livre sterling – 25,04 % (suite)		
70 671	Inchcape PLC	606 625	0,22
71 635	IntegraFin Holdings PLC	250 879	0,09
168 785	International Workplace Group PLC	337 864	0,12
124 672	Investec PLC	819 028	0,30
250 324	IP Group PLC	150 984	0,06
696 490	ITV PLC	598 251	0,22
13 417	J D Wetherspoon PLC	85 686	0,03
21 526	JET2 PLC	273 959	0,10
37 522	Johnson Matthey PLC	814 650	0,30
76 818	Johnson Service Group PLC	112 184	0,04
34 993	JTC PLC	520 646	0,19
97 649	Jupiter Fund Management PLC	186 192	0,07
187 134	Just Group PLC	469 045	0,17
16 826	Kainos Group PLC	140 579	0,05
15 852	Keller Group PLC	348 703	0,13
94 693	Kier Group PLC	206 566	0,08
48 583	Lancashire Holdings Ltd.	324 725	0,12
7 469	Lion Finance Group PLC	793 283	0,29
241 627	Man Group PLC	695 783	0,26
59 416	Marshalls PLC	95 475	0,04
44 253	Me Group International PLC	68 678	0,03
57 196	Metro Bank Holdings PLC	77 113	0,03
60 183	Mitchells & Butlers PLC	175 643	0,06
279 802	Mitie Group PLC	541 197	0,20
38 969	Molten Ventures PLC	204 180	0,08
95 252	Mondi PLC	919 663	0,34
104 776	MONY Group PLC	180 115	0,07
70 423	Moonpig Group PLC	168 856	0,06
55 756	Morgan Advanced Materials PLC	128 264	0,05
9 609	Morgan Sindall Group PLC	454 749	0,17
7 970	MP Evans Group PLC	135 913	0,05
55 021	NCC Group PLC	72 921	0,03
72 104	Ninety One PLC	187 658	0,07
135 538	Ocado Group PLC	279 301	0,10
77 797	OSB Group PLC	463 003	0,17
16 434	OXB	102 508	0,04
13 124	Oxford Instruments PLC	360 492	0,13
109 212	Oxford Nanopore Technologies PLC	138 493	0,05
59 558	Pagegroup PLC	94 067	0,03
449 680	Pan African Resources PLC	717 438	0,27
43 875	Paragon Banking Group PLC	361 047	0,13
102 662	Pennon Group PLC	622 148	0,23
67 515	Persimmon PLC	825 644	0,31
103 978	Pets at Home Group PLC	215 634	0,08
49 721	Playtech PLC	190 066	0,07
14 674	Plus500 Ltd.	683 199	0,25
16 290	Polar Capital Holdings PLC	113 542	0,04
6 501	PPHE Hotel Group Ltd.	118 452	0,04
133 302	Premier Foods PLC	281 940	0,10
100 534	QinetiQ Group PLC	522 380	0,19
301 190	Quilter PLC	601 870	0,22
49 470	Rank Group PLC	50 561	0,02
10 246	Raspberry PI Holdings PLC	50 401	0,02
13 348	Rathbones Group PLC	304 010	0,11
14 024	Renew Holdings PLC	136 430	0,05
7 472	Renishaw PLC	301 877	0,11
4 517	RHI Magnesita NV	122 006	0,05
164 575	Rightmove PLC	807 863	0,30
174 568	Rotork PLC	624 556	0,23
104 563	RS Group PLC	670 169	0,25
30 482	Savills PLC	287 467	0,11
88 494	Senior PLC	289 666	0,11
216 595	Serco Group PLC	706 499	0,26
55 849	Serica Energy PLC	187 923	0,07
26 419	Shawbrook Group PLC	96 757	0,04
225 820	SigmaRoc PLC	301 355	0,11
1	Silence Therapeutics PLC	-	-
27 217	Softcat PLC	378 473	0,14
46 160	Spire Healthcare Group PLC	77 132	0,03
190 147	SSP Group PLC	380 625	0,14
115 486	St. James's Place PLC	1 555 032	0,58
80 298	Tate & Lyle PLC	332 684	0,12
751 178	Taylor Wimpey PLC	762 750	0,28
9 350	TBC Bank Group PLC	436 606	0,16
17 617	Telecom Plus PLC	260 503	0,10
149 475	THG PLC	49 749	0,02
150 986	TP ICAP Group PLC	469 164	0,17
98 317	Trainline PLC	255 430	0,09
43 284	Travis Perkins PLC	279 894	0,10
57 767	Trustpilot Group PLC	127 601	0,05
37 405	Vesuvius PLC	170 042	0,06
15 377	Victrex PLC	100 315	0,04
69 653	Vistry Group PLC	264 665	0,10
28 970	Volex PLC	150 198	0,06
39 154	Volution Group PLC	255 428	0,09
42 241	WAG Payment Solutions PLC	51 729	0,02

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Livre sterling – 25,04 % (suite)		
44 591	Watches of Switzerland Group PLC	226 900	0,08
56 309	Weir Group PLC	1 803 198	0,67
26 423	WH Smith PLC	173 585	0,06
233 257	WPP PLC	623 361	0,23
32 348	XPS Pensions Group PLC	107 365	0,04
50 896	Yellow Cake PLC	347 466	0,13
5 008	Young & Co.'s Brewery PLC	43 332	0,02
40 160	Zegona Communications PLC	753 799	0,28
47 786	Zigup PLC	209 194	0,08
		67 602 010	**25,04**
	Couronne suédoise – 10,79 %		
38 581	AAK AB	852 033	0,32
13 303	AcadeMedia AB	121 684	0,05
24 336	AddLife AB	309 296	0,11
26 887	Addnode Group AB	162 163	0,06
22 157	AFRY AB	256 974	0,10
14 600	Alimak Group AB	142 327	0,05
41 380	Alleima AB	278 791	0,10
15 340	Ambea AB	185 319	0,07
15 112	Apotea AB	86 849	0,03
11 720	AQ Group AB	198 392	0,07
33 792	Arjo AB	76 905	0,03
45 772	Asker Healthcare Group AB	288 573	0,11
36 282	Asmodee Group AB	351 510	0,13
51 467	Atrium Ljungberg AB	136 965	0,05
26 626	Attendo AB	245 492	0,09
26 487	Avanza Bank Holding AB	870 421	0,32
22 439	Axfood AB	657 665	0,24
25 115	Betsson AB	229 272	0,08
7 971	Better Collective AS	99 927	0,04
16 103	Bilia AB	182 506	0,07
52 280	Billerud Aktiebolag	346 751	0,13
10 317	BioArctic AB	300 783	0,11
22 258	BioGaia AB	242 126	0,09
11 719	BoneSupport Holding AB	208 091	0,08
10 412	Boozt AB	89 074	0,03
47 398	Bravida Holding AB	424 918	0,16
31 783	Bufab AB	302 768	0,11
12 721	Bure Equity AB	252 191	0,09
8 838	Camurus AB	376 029	0,14
81 818	Castellum AB	811 386	0,30
9 144	Catena AB	365 889	0,14
15 215	Cibus Nordic Real Estate AB publ	196 908	0,07

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 10,79 % (suite)		
8 865	Clas Ohlson AB	300 611	0,11
43 648	Cloetta AB	210 960	0,08
25 027	Coffee Stain Group AB	39 090	0,01
118 757	Corem Property Group AB	36 094	0,01
11 629	Creades AB	71 515	0,03
17 440	Dios Fastigheter AB	99 704	0,04
65 000	Dometic Group AB	151 720	0,06
21 362	Dynavox Group AB	170 294	0,06
43 649	Electrolux AB	232 717	0,09
45 525	Electrolux Professional AB	209 041	0,08
82 475	Elekta AB	414 774	0,15
26 295	Embracer Group AB	115 099	0,04
9 096	Engcon AB	53 617	0,02
44 699	Fabege AB	308 483	0,11
10 524	FastPartner AB	40 989	0,02
48 076	Getinge AB	825 857	0,31
24 912	Granges AB	335 681	0,12
11 296	Hacksaw AB	61 224	0,02
19 162	Hemnet Group AB	186 101	0,07
54 119	Hexpol AB	353 278	0,13
7 431	HMS Networks AB	284 617	0,11
8 463	Hoist Finance AB	114 113	0,04
26 403	Hufvudstaden AB	287 456	0,11
69 565	Husqvarna AB	234 690	0,09
50 430	Instalco AB	143 165	0,05
24 684	Intea Fastigheter AB	157 534	0,06
24 103	Intrum AB	79 032	0,03
8 969	INVISIO AB	212 047	0,08
11 380	Inwido AB	153 134	0,06
11 013	JM AB	120 002	0,04
56 744	Kinnevik AB	259 418	0,10
43 094	Lagercrantz Group AB	780 911	0,29
17 482	Lindab International AB	242 891	0,09
76 724	Logistea AB	91 290	0,03
14 129	Loomis AB	551 199	0,20
2 242	Medcap AB	95 492	0,04
13 097	Medicover AB	224 565	0,08
11 493	Mildef Group AB	144 917	0,05
4 544	MIPS AB	95 135	0,04
18 965	Modern Times Group MTG AB	158 788	0,06
27 582	Munters Group AB	416 640	0,15
32 585	Mycronic AB	647 179	0,24
34 299	NCAB Group AB	174 836	0,06

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 10,79 % (suite)		
18 207	NCC AB	343 036	0,13
22 233	New Wave Group AB	194 962	0,07
35 008	NOBA Bank Group AB	259 654	0,10
46 574	Nolato AB	202 570	0,07
29 750	Nordnet AB publ	826 679	0,31
7 388	Norion Bank AB	37 693	0,01
8 071	NP3 Fastigheter AB	180 154	0,07
33 043	Nyfosa AB	196 732	0,07
21 733	Pandox AB	355 216	0,13
7 219	Paradox Interactive AB	81 357	0,03
39 886	Peab AB	349 579	0,13
11 501	Platzer Fastigheter Holding AB	70 728	0,03
1 418	Plejd AB	96 504	0,04
39 241	Ratos AB	115 190	0,04
5 186	RaySearch Laboratories AB	90 433	0,03
10 579	Rusta AB	89 876	0,03
316 251	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	107 068	0,04
32 043	Scandic Hotels Group AB	248 289	0,09
6 069	Sdiptech AB	111 028	0,04
28 444	Sectra AB	586 183	0,22
156 434	Sinch AB	351 316	0,13
7 986	SkiStar AB	118 522	0,04
51 541	SSAB AB (Class A)	345 887	0,13
136 432	SSAB AB (Class B)	913 098	0,34
297 395	Storskogen Group AB	235 236	0,09
8 922	Storytel AB	68 198	0,03
14 000	Sveafastigheter AB	44 846	0,02
18 071	Svolder AB	78 236	0,03
46 715	Sweco AB	564 778	0,21
31 533	Synsam AB	197 366	0,07
5 051	TF Bank AB	75 994	0,03
22 794	Thule Group AB	421 983	0,16
9 599	Troax Group AB	84 218	0,03
46 374	Truecaller AB	45 968	0,02
4 733	VBG Group AB	150 319	0,06
46 763	Vimian Group AB	119 292	0,04
7 578	Vitec Software Group AB	164 455	0,06
13 768	Vitrolife AB	118 223	0,04
80 387	Wallenstam AB	298 957	0,11
58 521	Wihlborgs Fastigheter AB	458 789	0,17
6 801	Xvivo Perfusion AB	141 892	0,05
13 764	Yubico AB	43 689	0,02
		29 120 071	**10,79**
	Franc suisse – 10,31 %		
20 257	Accelleron Industries AG	1 558 904	0,58
36 367	Adecco Group AG	745 919	0,28
3 263	Allreal Holding AG	792 974	0,29
1 148	ALSO Holding AG	173 592	0,06
20 878	ams-OSRAM AG	185 362	0,07
4 819	Aryzta AG	322 967	0,12
456	Autoneum Holding AG	56 837	0,02
6 929	Bachem Holding AG	485 333	0,18
3 315	Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	194 779	0,07
1 163	Bossard Holding AG	181 136	0,07
1 371	Bucher Industries AG	514 578	0,19
701	Burckhardt Compression Holding AG	357 371	0,13
1 771	Burkhalter Holding AG	306 436	0,11
381	Bystronic AG	86 006	0,03
6 844	Cembra Money Bank AG	728 494	0,27
417	Cicor Technologies Ltd.	52 696	0,02
390	Cie Financiere Tradition SA	110 785	0,04
48 798	Clariant AG	407 419	0,15
1 617	Comet Holding AG	431 735	0,16
1 711	COSMO Pharmaceuticals NV	153 202	0,06
1 503	Daetwyler Holding AG	228 896	0,08
8 080	DKSH Holding AG	505 300	0,19
6 429	dormakaba Holding AG	352 749	0,13
688	Dottikon Es Holding AG	255 255	0,09
24 294	EFG International AG	441 351	0,16
471	Emmi AG	431 905	0,16
4 388	Flughafen Zurich AG	1 175 378	0,44
222	Forbo Holding AG	176 478	0,07
10 668	Galenica AG	1 046 808	0,39
16 231	Georg Fischer AG	708 249	0,26
889	Hiag Immobilien Holding AG	129 819	0,05
2 943	Huber & Suhner AG	558 180	0,21
29 204	Idorsia Ltd.	109 454	0,04
3 061	Implenia AG	205 312	0,08
3 906	Inficon Holding AG	419 351	0,16
160	Interroll Holding AG	253 691	0,09
1 380	Intershop Holding AG	251 004	0,09
1 065	Jungfraubahn Holding AG	304 253	0,11
1 287	Kardex Holding AG	328 057	0,12
5 204	Kuros Biosciences AG	125 119	0,05
5 215	Landis & Gyr Group AG	284 449	0,11
1 488	Medacta Group SA	240 433	0,09
7 597	Mobilezone Holding AG	125 051	0,05

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 93,32 % (mars 2025 : 93,19 %) (suite)		
	Franc suisse – 10,31 % (suite)		
1 648	Mobimo Holding AG	675 504	0,25
7 839	Montana Aerospace AG	218 867	0,08
36 309	OC Oerlikon Corp. AG Pfaeffikon	121 808	0,04
3 286	PolyPeptide Group AG	100 619	0,04
9 796	PSP Swiss Property AG	1 677 016	0,62
5 389	R&S Group Holding AG	119 322	0,04
1 684	Sensirion Holding AG	107 859	0,04
3 853	SFS Group AG	491 066	0,18
8 492	Siegfried Holding AG	687 908	0,25
66 306	SIG Group AG	848 654	0,31
2 387	SKAN Group AG	108 928	0,04
5 261	SMG Swiss Marketplace Group AG	155 696	0,06
34 275	Softwareone Holding AG	257 659	0,10
10 741	Stadler Rail AG	234 113	0,09
3 943	Sulzer AG	700 997	0,26
14 238	Sunrise Communications AG	727 701	0,27
2 420	Swissquote Group Holding SA	1 016 251	0,38
2 685	Tecan Group AG	386 865	0,14
11 934	Temenos AG	887 461	0,33
536	TX Group AG	76 882	0,03
3 419	Valiant Holding AG	652 891	0,24
183	Vaudoise Assurances Holding SA	158 916	0,06
2 838	Vetropack Holding AG	69 582	0,03
5 900	Vontobel Holding AG	437 792	0,16
861	Ypsomed Holding AG	256 668	0,09
2 155	Zehnder Group AG	154 319	0,06
		27 834 411	**10,31**
	Dollar américain – 0,58 %		
21 606	Millicom International Cellular SA	1 405 271	0,52
7 024	Pharvaris NV	172 217	0,06
		1 577 488	**0,58**
	Total des actions ordinaires	**251 906 489**	**93,32**
	Certificats représentatifs de titres – 0,62 % (mars 2025 : 0,52 %)		
	Euro – 0,58 %		
5 009	Koninklijke Heijmans NV	383 690	0,14
81 321	SES SA	497 278	0,19
8 746	TKH Group NV	321 328	0,12
6 208	Van Lanschot Kempen NV	352 614	0,13
		1 554 910	**0,58**

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 0,62 % (mars 2025 : 0,52 %) (suite)		
	Dollar américain – 0,04 %		
7 343	Polestar Automotive Holding U.K. PLC	117 391	0,04
		117 391	**0,04**
	Total des certificats représentatifs de titres	**1 672 301**	**0,62**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,90 % (mars 2025 : 5,19 %)		
	Euro – 2,27 %		
17 522	Aedifica SA	1 216 903	0,45
1 445	Altarea SCA	162 418	0,06
2 819	ARGAN SA	158 992	0,06
15 176	Carmila SA	252 529	0,09
2 015	Cofinimmo SA	163 618	0,06
63 628	Colonial SFL Socimi SA	323 548	0,12
9 136	Eurocommercial Properties NV	238 450	0,09
7 940	ICADE	153 718	0,06
82 051	Irish Residential Properties REIT PLC	83 036	0,03
20 294	Mercialys SA	235 816	0,09
83 061	Merlin Properties Socimi SA	1 156 209	0,43
4 205	Montea NV	275 007	0,10
2 231	Retail Estates NV	147 246	0,05
7 903	Shurgard Self Storage Ltd.	196 389	0,07
1 521	Vastned NV	43 957	0,02
41 672	Warehouses De Pauw CVA	930 119	0,35
8 036	Wereldhave NV	170 765	0,06
8 181	Xior Student Housing NV	216 387	0,08
		6 125 107	**2,27**
	Livre sterling – 2,63 %		
37 844	Big Yellow Group PLC	365 992	0,14
214 344	British Land Co. PLC	871 860	0,32
24 502	Derwent London PLC	440 831	0,16
166 760	Grainger PLC	309 190	0,11
79 686	Great Portland Estates PLC	258 099	0,10
119 410	Hammerson PLC	402 616	0,15
474 875	LondonMetric Property PLC	986 447	0,37
528 326	Primary Health Properties PLC	549 345	0,20
50 303	Safestore Holdings PLC	365 295	0,13
313 732	Shaftesbury Capital PLC	457 812	0,17
315 159	Sirius Real Estate Ltd.	334 009	0,12
259 321	Supermarket Income REIT PLC	235 061	0,09
162 013	Target Healthcare REIT PLC	185 425	0,07
478 788	Tritax Big Box REIT PLC	774 290	0,29
91 606	UNITE Group PLC	477 038	0,18

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2025 : 99,52 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,90 % (mars 2025 : 5,19 %) (suite)		
	Livre sterling – 2,63 % (suite)		
23 811	Workspace Group PLC	93 065	0,03
		7 106 375	**2,63**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**13 231 482**	**4,90**
	Actions préférentielles – 0,62 % (mars 2025 : 0,61 %)		
	Euro – 0,62 %		
8 783	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	371 697	0,14
1 456	Draegerwerk AG & Co. KGaA	132 350	0,05
14 779	FUCHS SE	535 000	0,20
11 040	Jungheinrich AG	286 157	0,10
149	KSB SE & Co. KGaA	136 186	0,05
3 331	Sixt SE	180 207	0,07
328	STO SE & Co. KGaA	35 555	0,01
	Total des actions préférentielles	**1 677 152**	**0,62**
	Droits – Néant (mars 2025 : 0,01 %)		
	Bons de souscription – néant (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
3 159	Webuild SpA	-	-
	Total des bons de souscription	**-**	**-**
	Total des valeurs mobilières	**268 487 424**	**99,46**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
720 455	351	41 of Euro STOXX Small Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(5 211)	(0,00)
468 063	11 702	4 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(1 150)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(6 361)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(6 361)**	**(0,00)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	268 481 063	99,46
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,11 %)	489 892	0,18
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,02 %)	90 895	0,03
Découverts bancaires (mars 2025 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,36 %)	876 552	0,33
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**269 938 402**	**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	92,34
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,54
Autres actifs	7,12
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		595 251 788	224 705 660
		595 251 788	**224 705 660**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 919 056	986 796
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	141 260	96 784
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 597 663	858 452
À recevoir sur investissements vendus		9 163 087	147 484
À recevoir sur revenus de prêt de titres		21 169	16 546
Total des actifs circulants		**608 094 023**	**226 811 722**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(8 500)	(32 203)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(157 612)	(59 414)
À payer sur achats d'investissements		(3 038 147)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(7 193 932)	-
Total des passifs circulants		**(10 398 191)**	**(91 617)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**597 695 832**	**226 720 105**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	59,95 EUR	52,36 EUR	48,14 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		12 425 067	7 974 891
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		22 624	18 313
Revenus sur prêt de titres	13	287 963	289 560
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	16 145 345	9 190 040
Revenus d'intérêts bancaires		17 663	18 273
Revenus divers		584	647
Total des revenus d'investissement		**28 899 246**	**17 491 724**
Charges opérationnelles	3	(1 301 179)	(705 099)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**27 598 067**	**16 786 625**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**27 598 067**	**16 786 625**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(734 941)	(496 758)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**26 863 126**	**16 289 867**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	226 720 105	169 461 167
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**26 863 126**	**16 289 867**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	351 306 533	73 851 715
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(7 193 932)	(32 882 644)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	344 112 601	40 969 071
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**370 975 727**	**57 258 938**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**597 695 832**	**226 720 105**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**26 863 126**	**16 289 867**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(44 476)	(51 972)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(376 523 584)	(56 791 979)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(23 703)	58 884
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(349 728 637)**	**(40 495 200)**
Variation des montants à recevoir		(743 834)	(362 957)
Variation des montants à payer		98 198	(25 513)
Variation nette du fonds de roulement		**(645 636)**	**(388 470)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(350 374 273)**	**(40 883 670)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	351 306 533	73 851 715
Paiements pour rachats	5	-	(32 882 644)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**351 306 533**	**40 969 071**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**932 260**	**85 401**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		986 796	901 395
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 919 056**	**986 796**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(734 941)	(496 758)
Intérêts reçus		40 287	36 586
Dividendes reçus		11 685 856	7 570 400

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %)		
	Couronne danoise – 3,91 %		
26 776	AL Sydbank	1 843 600	0,31
11 379	ALK-Abello AS	307 908	0,05
197 622	Alm Brand AS	416 271	0,07
17 840	Ambu AS	163 300	0,03
29 736	Bavarian Nordic AS	768 224	0,13
554	Chemometec AS	22 301	0,00
41 918	D/S Norden AS	1 648 117	0,27
72 087	Dfds AS	1 005 218	0,17
13 594	FLSmidth & Co. AS	879 042	0,15
66 279	GN Store Nord AS	894 515	0,15
121 615	H Lundbeck AS	649 375	0,11
77 979	ISS AS	2 448 169	0,41
32 927	Jyske Bank AS	3 875 464	0,65
20 462	Matas AS	288 618	0,05
9 878	Netcompany Group AS	516 342	0,09
12 373	NKT AS	1 376 807	0,23
6 123	NTG Nordic Transport Group AS	131 433	0,02
8 288	Per Aarsleff Holding AS	824 089	0,14
7 425	Ringkjoebing Landbobank AS	1 529 223	0,25
11 698	Royal Unibrew AS	821 094	0,14
44 543	Scandinavian Tobacco Group AS	405 940	0,07
9 016	Schouw & Co. AS	797 537	0,13
61 377	TORM PLC	1 508 455	0,25
5 856	Zealand Pharma AS	231 185	0,04
		23 352 227	**3,91**
	Euro – 44,05 %		
1 101 939	A2A SpA	2 675 510	0,45
57 123	Aalberts NV	1 695 412	0,28
25 966	ACEA SpA	579 042	0,10
163 079	Acerinox SA	1 950 426	0,33
9 707	Ackermans & van Haaren NV	2 549 060	0,43
1 108	Adesso SE	64 042	0,01
332 570	Air France-KLM	2 846 136	0,48
29 093	AIXTRON SE	951 342	0,16
69 428	Allfunds Group PLC	591 874	0,10
12 858	Almirall SA	156 353	0,03
21 295	Alten SA	1 115 859	0,19
17 395	Altri SGPS SA	85 149	0,01
1 077	Alzchem Group AG	183 090	0,03
686	AMCO - Asset Management Co. SpA	-	-
22 361	AMG Critical Materials NV	760 722	0,13
44 016	Amplifon SpA	413 663	0,07
30 618	ANDRITZ AG	1 821 772	0,30
2 796	Antin Infrastructure Partners SA	28 631	0,00

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Euro – 44,05 % (suite)		
51 781	Aperam SA	1 758 484	0,29
27 649	Arcadis NV	758 136	0,13
55 767	Ariston Holding NV	204 888	0,03
70 183	Arkema SA	4 091 671	0,68
57 584	Arnoldo Mondadori Editore SpA	114 707	0,02
526 444	Aroundtown SA	1 196 081	0,20
9 795	Ascopiave SpA	33 205	0,01
2 724	Assystem SA	109 232	0,02
14 618	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	755 751	0,13
536	Atoss Software SE	40 736	0,01
39 957	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	191 594	0,03
1 786	Aubay	74 119	0,01
94 532	Aumovio SE	3 159 261	0,53
29 204	Aurubis AG	4 380 603	0,73
22 294	Auto1 Group SE	333 964	0,06
2 950	Avio SpA	97 645	0,02
120 349	Azelis Group NV	1 044 630	0,17
41 548	Azimut Holding SpA	1 344 079	0,22
13 954	Banca Generali SpA	710 259	0,12
15 098	Banca IFIS SpA	316 756	0,05
44 048	Banca Popolare di Sondrio SpA	705 209	0,12
21 758	Banco di Desio e della Brianza SpA	187 119	0,03
33 842	Barco NV	320 315	0,05
19 923	Basic-Fit NV	586 534	0,10
36 714	Bechtle AG	1 070 581	0,18
19 509	Befesa SA	567 322	0,09
36 880	Bekaert SA	1 475 201	0,25
25 064	Beneteau SACA	169 057	0,03
78 509	BFF Bank SpA	113 053	0,02
14 588	Bilfinger SE	1 429 625	0,24
80 627	Brembo NV	654 289	0,11
2 558	Brunello Cucinelli SpA	190 776	0,03
16 281	CA Immobilien Anlagen AG	395 954	0,07
216 239	Cairn Homes PLC	454 102	0,08
18 124	CANCOM SE	437 695	0,07
7 235	Carel Industries SpA	159 532	0,03
13 200	Carl Zeiss Meditec AG	319 440	0,05
214 985	Ceconomy AG	915 837	0,15
556	Cembre SpA	36 918	0,01
26 140	Cementir Holding NV	400 465	0,07
2 348	Cewe Stiftung & Co. KGaA	219 538	0,04
22 676	CIE Automotive SA	608 851	0,10

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Euro – 44,05 % (suite)		
12 762	Cie des Alpes	301 183	0,05
662 389	CIR SpA-Compagnie Industriali	448 438	0,07
178 761	Clariane SE	637 105	0,11
78 055	CMB Tech NV (Class A)	853 922	0,14
63 517	Coface SA	947 674	0,16
29 943	Colruyt Group NV	1 086 333	0,18
11 063	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	643 867	0,11
31 681	Corbion NV	594 336	0,10
17 191	Corticeira Amorim SGPS SA	111 570	0,02
27 013	CPI Europe AG	420 323	0,07
53 733	Credito Emiliano SpA	780 204	0,13
24 649	CTT-Correios de Portugal SA	148 633	0,02
52 844	d'Amico International Shipping SA	395 273	0,07
4 022	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	236 091	0,04
21 819	De' Longhi SpA	654 134	0,11
3 187	Deme Group NV	587 683	0,10
123 584	Derichebourg SA	1 007 828	0,17
3 858	Dermapharm Holding SE	163 193	0,03
271 837	Deutsche Pfandbriefbank AG	803 007	0,13
87 056	Deutz AG	734 753	0,12
8 831	DiaSorin SpA	529 684	0,09
9 788	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	394 946	0,07
1 993	DO & Co. AG	322 866	0,05
38 161	Douglas AG	380 847	0,06
43 483	Duerr AG	815 742	0,14
5 337	Eckert & Ziegler SE	78 027	0,01
76 464	Edenred SE	1 304 477	0,22
16 093	eDreams ODIGEO SA	49 406	0,01
14 836	El.En. SpA	182 334	0,03
9 840	Elecnor SA	330 624	0,05
142 055	Elior Group SA	346 614	0,06
79 369	Elis SA	1 927 081	0,32
1 999	Elmos Semiconductor SE	287 456	0,05
164 889	Emeis SA	2 150 154	0,36
76 642	Enagas SA	1 313 645	0,22
75 273	Enav SpA	389 162	0,06
73 453	Ence Energia y Celulosa SA	168 354	0,03
2 278	Energiekontor AG	86 792	0,01
1 144	Equasens	45 874	0,01
11 498	Eramet SA	580 649	0,10
22 415	ERG SpA	492 234	0,08
51 628	Etablissements Maurel et Prom SA	557 583	0,09
18 163	Eurazeo SE	733 786	0,12
126 672	Eutelsat Communications SACA	259 044	0,04
23 717	EVN AG	673 563	0,11
43 796	Evotec SE	187 885	0,03
327	Exail Technologies SA	38 913	0,01
3 150	Exosens SAS	192 780	0,03
20 991	Fagron	453 406	0,08
34 979	FDJ UNITED	880 772	0,15
4 246	Ferrari Group PLC	35 539	0,01
74 489	Ferretti SpA	297 211	0,05
4 174	Fielmann Group AG	181 778	0,03
21 979	Fila SpA	202 207	0,03
20 418	Fincantieri SpA	267 067	0,04
115 792	Finnair OYJ	317 270	0,05
13 696	flatexDEGIRO SE	402 663	0,07
19 407	Flow Traders Ltd.	537 574	0,09
24 765	Fluidra SA	489 604	0,08
27 029	Fnac Darty SA	952 773	0,16
431 717	Forvia SE	4 181 613	0,70
15 388	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 141 790	0,19
43 490	Freenet AG	1 149 007	0,19
491	Friedrich Vorwerk Group SE	34 370	0,01
139 670	Fugro NV	1 477 710	0,25
13 246	Galapagos NV	346 781	0,06
4 380	Gaztransport Et Technigaz SA	890 017	0,15
39 796	Gerresheimer AG	780 798	0,13
294 929	Gestamp Automocion SA	867 092	0,14
8 321	GFT Technologies SE	146 117	0,02
8 406	Gimv NV	379 531	0,06
3 952	GL Events SACA	115 596	0,02
100 814	Glanbia PLC (Non Voting rights)	1 708 798	0,29
238 596	Glenveagh Properties PLC	461 922	0,08
36 482	Grand City Properties SA	328 703	0,05
1 252	Grenergy Renovables SA	141 726	0,02
23 939	Grenke AG	300 674	0,05
20 231	GVS SpA	71 921	0,01
1 957	Harvia OYJ	64 679	0,01
58 533	Havas NV	877 410	0,15
15 510	HBX Group International PLC	99 574	0,02
226 236	HelloFresh SE	877 344	0,15
611 628	Hera SpA	2 429 388	0,41
12 545	Hiab OYJ	507 320	0,08
13 775	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	1 110 266	0,19

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Euro – 44,05 % (suite)		
27 214	HUGO BOSS AG	999 571	0,17
56 072	Huhtamaki OYJ	1 566 653	0,26
856	Hypoport SE	60 690	0,01
1 094	ID Logistics Group SACA	348 439	0,06
21 536	IMCD NV	1 927 473	0,32
34 608	Imerys SA	740 612	0,12
10 607	Industrie De Nora SpA	59 187	0,01
13 772	Intercos SpA	170 773	0,03
5 264	Interparfums SA	120 230	0,02
24 702	Interpump Group SpA	800 345	0,13
10 179	IONOS Group SE	252 948	0,04
33 304	IPSOS SA	1 120 347	0,19
492 629	Iren SpA	1 201 030	0,20
3 447	Italmobiliare SpA	90 828	0,01
153 447	Iveco Group NV	2 936 977	0,49
48 689	JCDecaux SE	899 773	0,15
27 986	Jenoptik AG	789 206	0,13
9 333	JOST Werke SE	465 717	0,08
10 373	Juventus Football Club SpA	20 829	0,00
272 278	K&S AG	4 438 134	0,74
13 388	Kalmar OYJ	580 504	0,10
7 465	Kaufman & Broad SA	211 259	0,03
17 766	KBC Ancora	1 245 397	0,21
62 770	Kemira OYJ	1 180 077	0,20
813	Kempower OYJ	10 463	0,00
3 091	Kinepolis Group NV	80 521	0,01
39 196	KION Group AG	1 742 655	0,29
157 771	Kloeckner & Co. SE	1 924 807	0,32
53 048	Konecranes OYJ	1 482 162	0,25
185 129	Koninklijke BAM Groep NV	1 594 887	0,27
20 112	Koninklijke Vopak NV	943 253	0,16
15 027	Kontron AG	283 559	0,05
5 566	Krones AG	641 204	0,11
2 950	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	238 212	0,04
131 503	Lanxess AG	2 452 532	0,41
9 449	Lenzing AG	224 414	0,04
124 212	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	146 322	0,02
7 534	LISI SA	394 782	0,07
36 628	Logista Integral SA	1 181 620	0,20
39 305	Lottomatica Group SpA	973 193	0,16
1 207 762	Louis Hachette Group	1 883 506	0,31
63 621	Lumo Kodit OYJ	503 561	0,08
1 933	LU-VE SpA	76 064	0,01
44 047	Maire SpA	585 826	0,10
112 623	Mandatum OYJ	775 072	0,13
11 151	Manitou BF SA	215 660	0,04
3 416	Marimekko OYJ	34 707	0,01
14 152	MARR SpA	106 706	0,02
446	MBB SE	76 088	0,01
7 836	Melexis NV	411 782	0,07
66 176	Melia Hotels International SA	633 305	0,11
26 302	Mersen SA	583 905	0,10
42 570	Metlen Energy & Metals PLC	1 421 841	0,24
9 468	Metropole Television SA	108 882	0,02
185 787	Metsa Board OYJ	561 820	0,09
45 735	MFE-MediaForEurope NV (Class A)	118 179	0,02
119 252	MFE-MediaForEurope NV (Class B)	394 963	0,07
61 239	Mota-Engil SGPS SA	271 166	0,05
18 725	Mutares SE & Co. KGaA	533 663	0,09
4 963	Nagarro SE	234 651	0,04
132 041	Navigator Co. SA	444 186	0,07
10 808	Neinor Homes SA	178 548	0,03
7 522	NewPrinces SpA	156 458	0,03
16 662	Nexans SA	1 914 465	0,32
455 600	Nexi SpA	1 448 809	0,24
103 317	Nexity SA	819 821	0,14
65 325	Nokian Renkaat OYJ	593 805	0,10
20 523	Nordex SE	934 618	0,16
12 918	Norma Group SE (Class A)	214 697	0,04
13 298	Norma Group SE (Class H)	221 013	0,04
149 867	NOS SGPS SA	815 277	0,14
175 590	OCI NV	602 274	0,10
16 027	Oesterreichische Post AG	551 329	0,09
80 947	Ontex Group NV	291 005	0,05
74 365	Opmobility	1 113 988	0,19
625 676	Outokumpu OYJ	2 903 138	0,49
8 368	OVH Groupe SA	76 316	0,01
116 343	OVS SpA	517 960	0,09
13 358	Palfinger AG	452 169	0,08
11 859	Patrizia SE	82 301	0,01
3 149	Peugeot Invest SA	193 978	0,03
792	Pharma Mar SA	69 221	0,01
485	Pharmanutra SpA	38 169	0,01
61 651	Pharming Group NV	88 408	0,01
228 776	Piaggio & C SpA	350 714	0,06
67 412	Pierre Et Vacances SA	108 533	0,02

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Euro – 44,05 % (suite)		
263 041	Pirelli & C SpA	1 552 995	0,26
1 751	Planisware SA	25 179	0,00
20 806	Pluxee NV	218 671	0,04
1 667	PNE AG	14 069	0,00
22 659	Porr AG	811 193	0,14
471 502	PostNL NV	508 280	0,08
77 481	Prosegur Cash SA	48 658	0,01
58 745	Prosegur Cia de Seguridad SA	151 856	0,03
83 897	ProSiebenSat.1 Media SE	326 527	0,05
263 270	Proximus SADP	1 842 891	0,31
110 326	Puma SE	2 395 179	0,40
7 573	Puuilo OYJ	95 344	0,02
2 992	QT Group OYJ	56 668	0,01
34 654	Quadient SA	373 570	0,06
7 940	RAI Way SpA	46 608	0,01
15 119	Recticel SA	142 875	0,02
4 377	Redcare Pharmacy NV	162 999	0,03
12 532	Remy Cointreau SA	460 927	0,08
186 794	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	697 676	0,12
7 236	RENK Group AG	366 431	0,06
5 636	Reply SpA	455 107	0,08
1 764	Revenio Group OYJ	33 445	0,01
140	Robertet SA	112 700	0,02
21 384	RTL Group SA	779 447	0,13
52 484	Rubis SCA	1 808 600	0,30
184 922	Sacyr SA	777 043	0,13
39 744	SAF-Holland SE	652 597	0,11
790 154	Saipem SpA	3 092 665	0,52
19 085	Salvatore Ferragamo SpA	131 591	0,02
52 797	Salzgitter AG	1 927 092	0,32
4 801	Sanlorenzo SpA	147 871	0,02
81 172	SBM Offshore NV	2 810 176	0,47
68 285	Schaeffler AG	481 751	0,08
7 636	Schott Pharma AG & Co. KGaA	103 239	0,02
146 332	SCOR SE	4 471 909	0,75
25 200	SEB SA	1 103 761	0,18
1 470	Seche Environnement SACA	117 453	0,02
310	Secunet Security Networks AG	54 746	0,01
14 214	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	315 551	0,05
4 835	Sesa SpA	382 691	0,06
124 808	Signify NV	2 254 034	0,38
13 672	Siltronic AG	713 679	0,12
6 675	Sixt SE	428 869	0,07
31 538	Sligro Food Group NV	425 133	0,07
7 873	SMA Solar Technology AG	362 630	0,06
14 175	Societe BIC SA	761 198	0,13
19 058	SOITEC	984 156	0,16
8 117	SOL SpA	478 092	0,08
18 072	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	428 307	0,07
60 421	Solvay SA	1 598 741	0,27
771 976	Sonae SGPS SA	1 477 563	0,25
10 775	Sopra Steria Group	1 289 768	0,22
46 887	SPIE SA	2 008 640	0,34
28 691	Stabilus SE	452 744	0,08
16 733	Stroeer SE & Co. KGaA	509 520	0,08
93 969	Suedzucker AG	1 221 598	0,20
5 541	SUSS MicroTec SE	271 842	0,05
80 378	TAG Immobilien AG	1 080 281	0,18
24 414	Tamburi Investment Partners SpA	189 453	0,03
75 360	TeamViewer SE	328 118	0,05
49 382	Technip Energies NV	1 806 395	0,30
8 164	Technogym SpA	141 564	0,02
6 899	Technoprobe SpA	98 518	0,02
13 134	Tecnicas Reunidas SA	400 062	0,07
61 749	Teleperformance SE	3 104 742	0,52
35 936	Television Francaise 1 SA	249 216	0,04
21 268	Tessenderlo Group SA	416 428	0,07
597 789	thyssenkrupp AG	4 427 228	0,74
4 903	Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	40 107	0,01
61 894	TietoEVRY OYJ	1 157 419	0,19
7 768	Tkms AG& Co. KGaA	610 565	0,10
34 087	Tokmanni Group Corp.	243 892	0,04
2 700	TomTom NV	11 632	0,00
5 308	Trigano SA	745 774	0,12
457 430	TUI AG	3 024 529	0,51
132 909	Ubisoft Entertainment SA	509 706	0,08
186 396	Umicore SA	3 015 889	0,50
706 528	Unicaja Banco SA	1 781 865	0,30
128 880	Uniphar PLC	489 744	0,08
96 374	UNIQA Insurance Group AG	1 447 538	0,24
53 686	United Internet AG	1 477 440	0,25
397 984	Valeo SE	4 111 177	0,69
94 821	Vallourec SACA	2 062 358	0,34
60 601	Valmet OYJ	1 476 847	0,25
11 990	Valneva SE	33 812	0,01

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Euro – 44,05 % (suite)		
7 431	Verbio SE	340 340	0,06
2 159	VGP NV	177 254	0,03
11 116	Vicat SACA	692 527	0,12
9 678	Vidrala SA	742 303	0,12
33 642	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	2 065 620	0,35
1 264	Virbac SACA	448 088	0,07
13 251	Viscofan SA	797 711	0,13
584 857	Vivendi SE	1 038 122	0,17
100 251	voestalpine AG	3 791 495	0,63
11 275	Voltalia SA	78 474	0,01
2 450	Vossloh AG	166 600	0,03
335	Vusion	36 682	0,01
21 156	Wacker Chemie AG	1 779 221	0,30
24 462	Wacker Neuson SE	442 273	0,07
1 654	Wavestone	75 919	0,01
293 302	Webuild SpA	663 450	0,11
14 660	Wendel SE	1 128 088	0,19
91 651	Wienerberger AG	2 087 811	0,35
6 187 734	Worldline SA	1 586 535	0,27
48 306	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	657 928	0,11
43 659	X-Fab Silicon Foundries SE	207 555	0,03
88 781	YIT OYJ	230 475	0,04
13 949	Zignago Vetro SpA	97 085	0,02
		263 277 912	**44,05**
	Couronne norvégienne – 5,31 %		
13 712	Aker ASA	1 307 241	0,22
198 808	Aker Solutions ASA	820 845	0,14
44 260	Atea ASA	557 612	0,09
65 783	Austevoll Seafood ASA	606 046	0,10
320 567	AutoStore Holdings Ltd.	268 341	0,04
16 640	Bakkafrost P	671 322	0,11
6 444	Bluenord ASA	323 247	0,05
84 398	BW LPG Ltd.	1 287 381	0,22
94 581	BW Offshore Ltd.	436 521	0,07
59 864	Cadeler AS	299 759	0,05
271 783	DNO ASA	530 804	0,09
85 290	DOF Group ASA	1 056 292	0,18
375 581	Elkem ASA	946 355	0,16
36 963	Elopak ASA	119 384	0,02
15 186	Entra ASA	141 800	0,02
67 224	Europris ASA	546 848	0,09
59 508	Frontline PLC	1 802 178	0,30
17 437	Grieg Seafood ASA	118 541	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Couronne norvégienne – 5,31 % (suite)		
107 435	Hoegh Autoliners ASA	1 329 594	0,22
35 411	Kitron ASA	294 999	0,05
136 958	Leroy Seafood Group ASA	600 377	0,10
71 717	LINK Mobility Group Holding ASA	141 536	0,02
580 930	MPC Container Ships ASA	1 183 753	0,20
10 437	Norconsult Norge AS	38 220	0,01
16 006	Nordic Semiconductor ASA	218 195	0,04
372 066	Norwegian Air Shuttle ASA	471 401	0,08
47 020	Odfjell Drilling Ltd.	425 645	0,07
15 205	Odfjell SE	160 673	0,03
14 121	Paratus Energy Services Ltd.	58 253	0,01
10 102	Protector Forsikring ASA	420 335	0,07
19 139	Public Property Invest AS	36 834	0,01
21 972	Scatec ASA	255 672	0,04
52 773	SpareBank 1 Nord Norge	732 102	0,12
19 552	Sparebank 1 Oestlandet	345 450	0,06
69 696	SpareBank 1 SMN	1 283 259	0,21
99 523	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	1 866 580	0,31
27 997	Stolt-Nielsen Ltd.	831 914	0,14
127 888	Storebrand ASA	1 986 087	0,33
100 376	Subsea 7 SA	2 686 587	0,45
150 219	TGS ASA	1 766 729	0,30
38 005	TOMRA Systems ASA	391 105	0,07
21 727	Vend Marketplaces ASA	463 829	0,08
122 634	Wallenius Wilhelmsen ASA	1 330 851	0,22
8 892	Wilh Wilhelmsen Holding ASA (Class A)	574 392	0,10
		31 734 889	**5,31**
	Livre sterling – 25,16 %		
9 809	4imprint Group PLC	378 332	0,06
1 009 172	Aberdeen Group PLC	2 192 199	0,37
43 302	Advanced Medical Solutions Group PLC	95 154	0,02
29 703	AG Barr PLC	221 649	0,04
17 531	AJ Bell PLC	94 262	0,02
8 333	Alfa Financial Software Holdings PLC	13 829	0,00
78 736	AO World PLC	78 039	0,01
141 090	Ashmore Group PLC	341 365	0,06
122 662	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	50 961	0,01
17 456	Atalaya Mining Copper SA	141 647	0,02
1 865	Avon Technologies PLC	35 390	0,01
1 193 664	B&M European Value Retail PLC	2 301 973	0,38
54 754	Babcock International Group PLC	725 678	0,12
295 350	Balfour Beatty PLC	2 555 508	0,43
80 173	Baltic Classifieds Group PLC	167 918	0,03

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Livre sterling – 25,16 % (suite)		
314 729	Beazley PLC	4 560 252	0,76
72 089	Bellway PLC	1 521 418	0,25
50 638	Berkeley Group Holdings PLC	1 991 353	0,33
93 238	Bodycote PLC	651 474	0,11
205 416	Breedon Group PLC	700 598	0,12
38 066	Bridgepoint Group PLC	100 116	0,02
113 821	Burberry Group PLC	1 417 327	0,24
33 795	Bytes Technology Group PLC	106 908	0,02
342 880	C&C Group PLC	439 520	0,07
500 134	Canal & SA	1 143 955	0,19
26 773	Carnival PLC	577 599	0,10
2 522	Cerillion PLC	37 091	0,01
62 542	Chemring Group PLC	363 625	0,06
33 653	Chesnara PLC	115 741	0,02
10 920	Clarkson PLC	576 158	0,10
231 274	Close Brothers Group PLC	1 060 368	0,18
27 961	CMC Markets PLC	109 925	0,02
691 741	Coats Group PLC	634 945	0,11
6 860	Cohort PLC	95 315	0,02
37 256	Computacenter PLC	1 274 930	0,21
80 918	Conduit Holdings Ltd.	388 041	0,06
364 853	Convatec Group PLC	899 462	0,15
7 682	Craneware PLC	116 935	0,02
17 357	Cranswick PLC	1 038 952	0,17
224 725	Crest Nicholson Holdings PLC	259 257	0,04
48 500	Croda International PLC	1 562 568	0,26
1 529 816	Currys PLC	2 176 351	0,36
32 869	CVS Group PLC	420 578	0,07
89 765	DCC PLC	4 760 815	0,80
15 160	Diploma PLC	1 034 972	0,17
32 927	DiscoverIE Group PLC	202 746	0,03
125 005	Domino's Pizza Group PLC	246 365	0,04
378 455	Dr. Martens PLC	272 664	0,05
359 889	Drax Group PLC	3 647 334	0,61
40 715	Dunelm Group PLC	365 333	0,06
226 327	easyJet PLC	899 102	0,15
274 325	Elementis PLC	469 694	0,08
41 621	Energean PLC	411 571	0,07
12 542	Fevertree Drinks PLC	109 380	0,02
786 091	Firstgroup PLC	1 495 280	0,25
5 159	Foresight Group Holdings Ltd.	20 784	0,00
80 616	Frasers Group PLC	587 731	0,10
134 174	Future PLC	455 775	0,08
3 678	Games Workshop Group PLC	745 081	0,12
29 073	Gamma Communications PLC	236 247	0,04
131 710	GB Group PLC	302 993	0,05
122 303	Genuit Group PLC	401 033	0,07
15 430	Genus PLC	418 536	0,07
17 433	Georgia Capital PLC	724 264	0,12
70 701	GlobalData PLC	58 423	0,01
108 456	Grafton Group PLC	1 115 916	0,19
272 308	Greencore Group PLC	755 771	0,13
53 545	Greggs PLC	932 723	0,16
484 529	Harbour Energy PLC	1 662 532	0,28
1 973 172	Hays PLC	752 468	0,13
58 268	Helios Towers PLC	120 039	0,02
77 305	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 115 685	0,19
18 315	Hill & Smith PLC	441 242	0,07
149 884	Hilton Food Group PLC	876 588	0,15
154 455	Hiscox Ltd.	2 671 066	0,45
56 415	Hochschild Mining PLC	385 467	0,06
37 149	Hollywood Bowl Group PLC	100 128	0,02
155 266	Howden Joinery Group PLC	1 405 632	0,23
80 458	Hunting PLC	456 740	0,08
171 396	Ibstock PLC	198 125	0,03
80 831	ICG PLC	1 406 178	0,23
141 187	IG Group Holdings PLC	2 313 962	0,39
53 784	IMI PLC	1 557 372	0,26
267 922	Inchcape PLC	2 299 790	0,38
29 523	IntegraFin Holdings PLC	103 395	0,02
477 215	International Workplace Group PLC	955 263	0,16
391 269	Investec PLC	2 570 430	0,43
315 897	IP Group PLC	190 535	0,03
2 208 511	ITV PLC	1 897 007	0,32
65 971	J D Wetherspoon PLC	421 314	0,07
82 053	JET2 PLC	1 044 283	0,17
140 648	Johnson Matthey PLC	3 053 651	0,51
193 306	Johnson Service Group PLC	282 302	0,05
28 298	JTC PLC	421 034	0,07
272 158	Jupiter Fund Management PLC	518 937	0,09
284 891	Just Group PLC	714 070	0,12
13 085	Kainos Group PLC	109 324	0,02
56 108	Keller Group PLC	1 234 233	0,21
420 245	Kier Group PLC	916 736	0,15
136 099	Lancashire Holdings Ltd.	909 675	0,15
25 542	Lion Finance Group PLC	2 712 822	0,45

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Livre sterling – 25,16 % (suite)		
605 834	Man Group PLC	1 744 548	0,29
131 456	Marshalls PLC	211 235	0,04
90 314	Me Group International PLC	140 163	0,02
294 502	Metro Bank Holdings PLC	397 056	0,07
231 376	Mitchells & Butlers PLC	675 269	0,11
673 776	Mitie Group PLC	1 303 230	0,22
56 172	Molten Ventures PLC	294 316	0,05
446 311	Mondi PLC	4 309 159	0,72
141 475	MONY Group PLC	243 202	0,04
59 319	Moonpig Group PLC	142 231	0,02
221 571	Morgan Advanced Materials PLC	509 715	0,08
22 407	Morgan Sindall Group PLC	1 060 421	0,18
47 513	NCC Group PLC	62 971	0,01
63 344	Ninety One PLC	164 859	0,03
201 052	Ocado Group PLC	414 305	0,07
282 837	OSB Group PLC	1 683 287	0,28
12 803	Oxford Instruments PLC	351 675	0,06
39 026	Oxford Nanopore Technologies PLC	49 489	0,01
230 440	Pagegroup PLC	363 961	0,06
318 569	Pan African Resources PLC	508 258	0,08
127 662	Paragon Banking Group PLC	1 050 533	0,18
120 846	Pennon Group PLC	732 346	0,12
182 374	Persimmon PLC	2 230 263	0,37
365 153	Pets at Home Group PLC	757 271	0,13
339 066	Playtech PLC	1 296 133	0,22
26 333	Plus500 Ltd.	1 226 026	0,20
22 273	Polar Capital Holdings PLC	155 244	0,03
7 693	PPHE Hotel Group Ltd.	140 171	0,02
329 116	Premier Foods PLC	696 096	0,12
163 502	QinetiQ Group PLC	849 568	0,14
686 043	Quilter PLC	1 370 927	0,23
49 052	Rank Group PLC	50 133	0,01
5 423	Raspberry PI Holdings PLC	26 676	0,00
25 403	Rathbones Group PLC	578 571	0,10
26 766	Renew Holdings PLC	260 388	0,04
9 615	Renishaw PLC	388 456	0,06
20 300	RHI Magnesita NV	548 310	0,09
109 813	Rightmove PLC	539 049	0,09
158 221	Rotork PLC	566 072	0,09
220 611	RS Group PLC	1 413 950	0,24
83 731	Savills PLC	789 645	0,13
196 175	Senior PLC	642 137	0,11
580 486	Serco Group PLC	1 893 456	0,32
193 099	Serica Energy PLC	649 749	0,11
387 352	SigmaRoc PLC	516 919	0,09
18 203	Softcat PLC	253 126	0,04
165 879	Spire Healthcare Group PLC	277 180	0,05
550 439	SSP Group PLC	1 101 838	0,18
152 898	St. James's Place PLC	2 058 791	0,34
264 603	Tate & Lyle PLC	1 096 282	0,18
2 363 002	Taylor Wimpey PLC	2 399 408	0,40
33 653	TBC Bank Group PLC	1 571 457	0,26
32 655	Telecom Plus PLC	482 870	0,08
319 456	THG PLC	106 322	0,02
519 019	TP ICAP Group PLC	1 612 768	0,27
118 212	Trainline PLC	307 118	0,05
247 686	Travis Perkins PLC	1 601 654	0,27
2 713	Trustpilot Group PLC	5 993	0,00
191 689	Vesuvius PLC	871 414	0,15
37 106	Victrex PLC	242 068	0,04
291 500	Vistry Group PLC	1 107 632	0,19
49 756	Volex PLC	257 965	0,04
27 577	Volution Group PLC	179 904	0,03
142 436	Watches of Switzerland Group PLC	724 782	0,12
56 389	Weir Group PLC	1 805 763	0,30
108 427	WH Smith PLC	712 308	0,12
1 924 755	WPP PLC	5 143 760	0,86
25 730	XPS Pensions Group PLC	85 400	0,01
129 268	Yellow Cake PLC	882 512	0,15
15 880	Young & Co.'s Brewery PLC	137 401	0,02
267 807	Zigup PLC	1 172 390	0,20
		150 418 769	**25,16**
	Couronne suédoise – 7,92 %		
46 653	AAK AB	1 030 298	0,17
62 507	AcadeMedia AB	571 759	0,10
22 700	AddLife AB	288 503	0,05
15 504	Addnode Group AB	93 509	0,02
53 758	AFRY AB	623 479	0,10
10 999	Alimak Group AB	107 223	0,02
91 498	Alleima AB	616 453	0,10
38 461	Ambea AB	464 638	0,08
7 330	Apotea AB	42 126	0,01
7 530	AQ Group AB	127 465	0,02
152 408	Arjo AB	346 857	0,06
22 330	Asker Healthcare Group AB	140 781	0,02
47 708	Asmodee Group AB	462 209	0,08

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 7,92 % (suite)		
93 819	Atrium Ljungberg AB	249 674	0,04
48 399	Attendo AB	446 239	0,07
16 289	Avanza Bank Holding AB	535 292	0,09
37 425	Axfood AB	1 096 891	0,18
47 151	Betsson AB	430 437	0,07
16 839	Better Collective AS	211 098	0,04
57 678	Bilia AB	653 704	0,11
197 712	Billerud Aktiebolag	1 311 339	0,22
13 061	BioGaia AB	142 079	0,02
1 074	BoneSupport Holding AB	19 071	0,00
15 115	Boozt AB	129 308	0,02
109 251	Bravida Holding AB	979 425	0,16
23 597	Bufab AB	224 788	0,04
14 910	Bure Equity AB	295 588	0,05
1 074	Camurus AB	45 695	0,01
162 721	Castellum AB	1 613 699	0,27
14 312	Catena AB	572 682	0,10
13 240	Cibus Nordic Real Estate AB publ	171 348	0,03
6 346	Clas Ohlson AB	215 192	0,04
53 877	Cloetta AB	260 399	0,04
69 948	Coffee Stain Group AB	109 254	0,02
506 542	Corem Property Group AB	153 954	0,03
9 183	Creades AB	56 473	0,01
66 590	Dios Fastigheter AB	380 692	0,06
300 924	Dometic Group AB	702 403	0,12
313 864	Electrolux AB	1 673 387	0,28
69 786	Electrolux Professional AB	320 442	0,05
187 179	Elekta AB	941 340	0,16
94 174	Embracer Group AB	412 221	0,07
99 917	Fabege AB	689 561	0,12
21 119	FastPartner AB	82 254	0,01
74 823	Getinge AB	1 285 323	0,21
62 014	Granges AB	835 619	0,14
5 584	Hemnet Group AB	54 232	0,01
113 317	Hexpol AB	739 710	0,12
2 271	HMS Networks AB	86 982	0,01
18 505	Hoist Finance AB	249 517	0,04
30 772	Hufvudstaden AB	335 022	0,06
279 032	Husqvarna AB	941 365	0,16
156 871	Instalco AB	445 339	0,07
16 164	Intea Fastigheter AB	103 159	0,02
104 451	Intrum AB	342 488	0,06
952	INVISIO AB	22 507	0,00
33 905	Inwido AB	456 242	0,08
48 868	JM AB	532 484	0,09
84 571	Kinnevik AB	386 636	0,06
15 569	Lagercrantz Group AB	282 128	0,05
28 291	Lindab International AB	393 069	0,07
57 929	Logistea AB	68 927	0,01
35 567	Loomis AB	1 387 536	0,23
889	Medcap AB	37 865	0,01
8 487	Medicover AB	145 520	0,02
4 996	Mildef Group AB	62 995	0,01
340	MIPS AB	7 118	0,00
30 539	Modern Times Group MTG AB	255 694	0,04
22 952	Munters Group AB	346 701	0,06
24 541	Mycronic AB	487 415	0,08
26 038	NCAB Group AB	132 727	0,02
57 836	NCC AB	1 089 681	0,18
39 588	New Wave Group AB	347 148	0,06
64 617	Nolato AB	281 047	0,05
12 324	Nordnet AB publ	342 454	0,06
21 735	Norion Bank AB	110 891	0,02
4 442	NP3 Fastigheter AB	99 150	0,02
78 462	Nyfosa AB	467 149	0,08
39 613	Pandox AB	647 457	0,11
2 587	Paradox Interactive AB	29 155	0,00
129 250	Peab AB	1 132 808	0,19
24 127	Platzer Fastigheter Holding AB	148 374	0,02
191 324	Ratos AB	561 624	0,09
2 049	RaySearch Laboratories AB	35 730	0,01
16 969	Rusta AB	144 163	0,02
410 660	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	139 030	0,02
66 766	Scandic Hotels Group AB	517 345	0,09
8 923	Sdiptech AB	163 239	0,03
396	Sectra AB	8 161	0,00
318 840	Sinch AB	716 045	0,12
4 521	SkiStar AB	67 097	0,01
213 443	SSAB AB (Class A)	1 432 399	0,24
656 377	SSAB AB (Class B)	4 392 935	0,73
964 342	Storskogen Group AB	762 784	0,13
4 552	Storytel AB	34 795	0,01
11 494	Sveafastigheter AB	36 819	0,01
11 204	Svolder AB	48 506	0,01
36 285	Sweco AB	438 681	0,07
23 943	Synsam AB	149 860	0,02

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,05 % (mars 2025 : 93,67 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 7,92 % (suite)		
2 451	TF Bank AB	36 876	0,01
25 469	Thule Group AB	471 505	0,08
6 973	Troax Group AB	61 178	0,01
46 363	Truecaller AB	45 957	0,01
4 876	VBG Group AB	154 861	0,03
28 107	Vimian Group AB	71 701	0,01
5 360	Vitec Software Group AB	116 321	0,02
17 914	Vitrolife AB	153 824	0,03
159 375	Wallenstam AB	592 712	0,10
89 486	Wihlborgs Fastigheter AB	701 547	0,12
3 916	Xvivo Perfusion AB	81 701	0,01
8 105	Yubico AB	25 727	0,00
		47 323 986	**7,92**
	Franc suisse – 7,29 %		
8 971	Accelleron Industries AG	690 375	0,12
188 416	Adecco Group AG	3 864 580	0,65
4 600	Allreal Holding AG	1 117 892	0,19
3 996	ALSO Holding AG	604 245	0,10
127 608	ams-OSRAM AG	1 132 946	0,19
11 377	Aryzta AG	762 481	0,13
903	Autoneum Holding AG	112 552	0,02
6 770	Bachem Holding AG	474 196	0,08
2 277	Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	133 789	0,02
2 287	Bossard Holding AG	356 198	0,06
2 867	Bucher Industries AG	1 076 074	0,18
645	Burckhardt Compression Holding AG	328 822	0,05
954	Burkhalter Holding AG	165 071	0,03
898	Bystronic AG	202 713	0,03
8 990	Cembra Money Bank AG	956 921	0,16
353	Cicor Technologies Ltd.	44 609	0,01
126	Cie Financiere Tradition SA	35 792	0,01
204 758	Clariant AG	1 709 543	0,29
1 093	Comet Holding AG	291 829	0,05
1 785	COSMO Pharmaceuticals NV	159 828	0,03
1 261	Daetwyler Holding AG	192 041	0,03
22 990	DKSH Holding AG	1 437 729	0,24
9 433	dormakaba Holding AG	517 575	0,09
250	Dottikon Es Holding AG	92 753	0,02
35 284	EFG International AG	641 008	0,11
686	Emmi AG	629 059	0,10
4 525	Flughafen Zurich AG	1 212 076	0,20
549	Forbo Holding AG	436 425	0,07
15 933	Galenica AG	1 563 443	0,26
21 343	Georg Fischer AG	931 315	0,16
894	Hiag Immobilien Holding AG	130 549	0,02
2 843	Huber & Suhner AG	539 214	0,09
13 471	Implenia AG	903 548	0,15
2 402	Inficon Holding AG	257 881	0,04
113	Interroll Holding AG	179 169	0,03
1 737	Intershop Holding AG	315 938	0,05
560	Kardex Holding AG	142 744	0,02
13 702	Landis & Gyr Group AG	747 369	0,12
438	Medacta Group SA	70 773	0,01
15 363	Mobilezone Holding AG	252 883	0,04
2 142	Mobimo Holding AG	877 992	0,15
6 958	Montana Aerospace AG	194 269	0,03
170 270	OC Oerlikon Corp. AG Pfaeffikon	571 214	0,10
1 391	PolyPeptide Group AG	42 593	0,01
13 629	PSP Swiss Property AG	2 333 204	0,39
5 363	R&S Group Holding AG	118 747	0,02
1 654	Sensirion Holding AG	105 937	0,02
5 607	SFS Group AG	714 615	0,12
9 997	Siegfried Holding AG	809 824	0,13
170 023	SIG Group AG	2 176 134	0,36
1 627	SKAN Group AG	74 246	0,01
53 822	Softwareone Holding AG	404 603	0,07
23 070	Stadler Rail AG	502 838	0,08
5 456	Sulzer AG	969 982	0,16
43 796	Sunrise Communications AG	2 238 405	0,37
1 531	Swissquote Group Holding SA	642 926	0,11
5 791	Tecan Group AG	834 390	0,14
7 588	Temenos AG	564 275	0,09
820	TX Group AG	117 617	0,02
11 532	Valiant Holding AG	2 202 148	0,37
16 336	Vetropack Holding AG	400 526	0,07
12 570	Vontobel Holding AG	932 721	0,16
272	Ypsomed Holding AG	81 084	0,01
3 871	Zehnder Group AG	277 202	0,05
		43 601 440	**7,29**
	Dollar américain – 0,41 %		
37 378	Millicom International Cellular SA	2 431 096	0,41
		2 431 096	**0,41**
	Total des actions ordinaires	**562 140 319**	**94,05**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2025 : 99,11 %) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 0,60 % (mars 2025 : 0,69 %)		
	Euro – 0,60 %		
10 140	Koninklijke Heijmans NV	776 725	0,13
241 804	SES SA	1 478 632	0,25
20 250	TKH Group NV	743 986	0,12
10 037	Van Lanschot Kempen NV	570 102	0,10
	Total des certificats représentatifs de titres	**3 569 445**	**0,60**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,22 % (mars 2025 : 3,96 %)		
	Euro – 1,93 %		
36 076	Aedifica SA	2 505 479	0,42
1 510	Altarea SCA	169 724	0,03
3 349	ARGAN SA	188 884	0,03
39 042	Carmila SA	649 659	0,11
3 568	Cofinimmo SA	289 722	0,05
127 912	Colonial SFL Socimi SA	650 433	0,11
23 239	Eurocommercial Properties NV	606 538	0,10
25 507	ICADE	493 816	0,08
159 638	Irish Residential Properties REIT PLC	161 554	0,03
24 281	Mercialys SA	282 145	0,05
127 322	Merlin Properties Socimi SA	1 772 323	0,30
8 627	Montea NV	564 206	0,09
6 243	Retail Estates NV	412 038	0,07
17 368	Shurgard Self Storage Ltd.	431 595	0,07
2 426	Vastned NV	70 111	0,01
67 699	Warehouses De Pauw CVA	1 511 043	0,25
16 258	Wereldhave NV	345 483	0,06
17 003	Xior Student Housing NV	449 730	0,07
		11 554 483	**1,93**
	Livre sterling – 2,29 %		
74 185	Big Yellow Group PLC	717 449	0,12
474 383	British Land Co. PLC	1 929 591	0,32
57 604	Derwent London PLC	1 036 392	0,17
288 809	Grainger PLC	535 481	0,09
141 341	Great Portland Estates PLC	457 797	0,08
226 760	Hammerson PLC	764 570	0,13
727 412	LondonMetric Property PLC	1 511 039	0,25
784 288	Primary Health Properties PLC	815 490	0,14
109 301	Safestore Holdings PLC	793 732	0,13
478 162	Shaftesbury Capital PLC	697 756	0,12
595 033	Sirius Real Estate Ltd.	630 624	0,11
666 266	Supermarket Income REIT PLC	603 936	0,10
241 760	Target Healthcare REIT PLC	276 696	0,05
819 517	Tritax Big Box REIT PLC	1 325 314	0,22
244 770	UNITE Group PLC	1 274 643	0,21
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,22 % (mars 2025 : 3,96 %) (suite)		
	Livre sterling – 2,29 % (suite)		
81 730	Workspace Group PLC	319 441	0,05
		13 689 951	**2,29**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**25 244 434**	**4,22**
	Actions préférentielles – 0,72 % (mars 2025 : 0,78 %)		
	Euro – 0,72 %		
29 120	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	1 232 359	0,20
7 202	Draegerwerk AG & Co. KGaA	654 662	0,11
20 960	FUCHS SE	758 752	0,13
31 846	Jungheinrich AG	825 449	0,14
12 131	Sixt SE	656 288	0,11
1 569	STO SE & Co. KGaA	170 080	0,03
	Total des actions préférentielles	**4 297 590**	**0,72**
	Droits – Néant (mars 2025 : 0,01 %)		
	Bons de souscription – néant (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
3 015	Webuild SpA	-	-
	Total des bons de souscription	**-**	**-**
	Total des valeurs mobilières	**595 251 788**	**99,59**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
1 381 975	5 528	25 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(8 225)	(0,00)
467 187	11 680	4 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(275)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(8 500)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(8 500)**	**(0,00)**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	595 243 288	99,59
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,44 %)	1 919 056	0,32
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,04 %)	141 260	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,42 %)	392 228	0,07
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**597 695 832**	**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	97,23
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,66
Autres actifs	2,11
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		142 592 352	68 555 588
		142 592 352	**68 555 588**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	229 390	36 571
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	18 391	-
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		47 265	87 056
À recevoir sur investissements vendus		1 736 457	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		257	230
Total des actifs circulants		**144 624 112**	**68 679 445**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(6 045)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(20 919)	(11 160)
À payer sur actions de fonds rachetées		(1 791 217)	-
Total des passifs circulants		**(1 818 181)**	**(11 160)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**142 805 931**	**68 668 285**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	150,64 EUR	127,16 EUR	141,09 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		1 417 558	1 035 059
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		996	996
Revenus sur prêt de titres	13	5 283	2 054
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	21 647 909	(6 910 121)
Revenus d'intérêts bancaires		8 115	1 250
Revenus divers		1 569	838
Total des produits/(charges) d'investissement		**23 081 430**	**(5 869 924)**
Charges opérationnelles	3	(212 584)	(147 252)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**22 868 846**	**(6 017 176)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**22 868 846**	**(6 017 176)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(142 923)	(97 647)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**22 725 923**	**(6 114 823)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	68 668 285	81 269 043
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**22 725 923**	**(6 114 823)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	165 141 712	35 385 319
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(113 729 989)	(41 871 254)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	51 411 723	(6 485 935)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**74 137 646**	**(12 600 758)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**142 805 931**	**68 668 285**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**22 725 923**	**(6 114 823)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(18 391)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(75 773 221)	12 626 329
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		6 045	-
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(53 059 644)**	**6 511 506**
Variation des montants à recevoir		39 764	(46 006)
Variation des montants à payer		9 759	(1 299)
Variation nette du fonds de roulement		**49 523**	**(47 305)**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(53 010 121)**	**6 464 201**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	165 141 712	35 385 319
Paiements pour rachats	5	(111 938 772)	(41 871 254)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**53 202 940**	**(6 485 935)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**192 819**	**(21 734)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		36 571	58 305
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**229 390**	**36 571**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(142 923)	(97 647)
Intérêts reçus		9 111	2 246
Dividendes reçus		1 457 349	989 101

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : 99,84 %)		
	Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2025 : 99,84 %)		
	Euro – 82,45 %		
11 526	ASM International NV	7 342 062	5,14
42 895	ASML Holding NV	48 008 084	33,62
17 974	BE Semiconductor Industries NV	3 216 447	2,25
37 630	Capgemini SE	3 781 815	2,65
165 052	Dassault Systemes SE	2 850 448	1,99
19 575	Indra Sistemas SA	924 723	0,65
321 241	Infineon Technologies AG	12 207 158	8,55
14 222	Nemetschek SE	905 942	0,63
1 303 113	Nokia OYJ	8 855 956	6,20
169 439	SAP SE	24 890 589	17,43
166 584	STMicroelectronics NV	4 765 135	3,34
		117 748 359	**82,45**
	Livre sterling – 4,43 %		
93 409	Halma PLC	4 064 609	2,85
234 940	Sage Group PLC	2 252 762	1,58
		6 317 371	**4,43**
	Couronne suédoise – 7,60 %		
510 808	Hexagon AB	4 190 283	2,93
688 508	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6 667 952	4,67
		10 858 235	**7,60**
	Franc suisse – 2,06 %		
37 582	Logitech International SA	2 937 229	2,06
		2 937 229	**2,06**
	Dollar américain – 3,31 %		
52 537	Nebius Group NV	4 731 158	3,31
		4 731 158	**3,31**
	Total des actions ordinaires	**142 592 352**	**99,85**
	Total des valeurs mobilières	**142 592 352**	**99,85**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : néant)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
170 895	5 697	3 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(6 045)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(6 045)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(6 045)**	**(0,00)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	142 586 307	99,85
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,05 %)	229 390	0,16
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : néant)	18 391	0,01
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,11 %)	(28 157)	(0,02)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**142 805 931**	**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	98,60
Autres actifs	1,40
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		52 890 885	50 783 252
Instruments financiers dérivés		-	1 567
		52 890 885	**50 784 819**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	116 926	79 926
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	15 968	150
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		23 538	128 790
À recevoir sur revenus de prêt de titres		1 706	777
Total des actifs circulants		**53 049 023**	**50 994 462**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(5 756)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(8 361)	(8 726)
À payer sur achats d'investissements		-	(20 613)
Total des passifs circulants		**(14 117)**	**(29 339)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**53 034 906**	**50 965 123**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	75,76 EUR	75,50 EUR	61,74 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		4 518 759	2 696 939
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		6 758	2 908
Revenus sur prêt de titres	13	20 162	11 101
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(20 567 864)	13 596 118
Revenus d'intérêts bancaires		17 575	17 559
Revenus divers		1 931	399
Total des (charges)/revenus d'investissement		**(16 002 679)**	**16 325 024**
Charges opérationnelles	3	(270 104)	(134 005)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**(16 272 783)**	**16 191 019**
(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**(16 272 783)**	**16 191 019**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(117 256)	(89 775)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(16 390 039)**	**16 101 244**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	50 965 123	24 694 124
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(16 390 039)**	**16 101 244**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	257 667 010	145 637 424
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(239 207 188)	(135 467 669)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	18 459 822	10 169 755
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**2 069 783**	**26 270 999**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**53 034 906**	**50 965 123**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(16 390 039)**	**16 101 244**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(15 818)	(138)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 128 246)	(26 170 853)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		7 323	(1 567)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(18 526 780)**	**(10 071 314)**
Variation des montants à recevoir		104 323	(42 775)
Variation des montants à payer		(365)	5 031
Variation nette du fonds de roulement		**103 958**	**(37 744)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(18 422 822)**	**(10 109 058)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	257 667 010	145 637 424
Paiements pour rachats	5	(239 207 188)	(135 467 669)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**18 459 822**	**10 169 755**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**37 000**	**60 697**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		79 926	19 229
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**116 926**	**79 926**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(117 256)	(89 775)
Intérêts reçus		24 333	20 467
Dividendes reçus		4 624 011	2 654 624

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,73 % (mars 2025 : 99,65 %)		
	Actions ordinaires – 98,74 % (mars 2025 : 99,65 %)		
	Euro – 58,66 %		
59 053	Cellnex Telecom SA	1 637 540	3,09
7 714	CTS Eventim AG & Co. KGaA	383 077	0,72
455 170	Deutsche Telekom AG	14 542 682	27,42
17 584	Elisa OYJ	737 121	1,39
473 162	Koninklijke KPN NV	2 272 597	4,28
230 690	Orange SA	4 077 446	7,69
28 295	Publicis Groupe SA	2 004 418	3,78
9 272	Scout24 SE	611 952	1,15
1 421 302	Telecom Italia SpA	851 644	1,61
455 625	Telefonica SA	1 729 097	3,26
136 048	Universal Music Group NV	2 263 158	4,27
		31 110 732	**58,66**
	Couronne norvégienne – 2,18 %		
76 122	Telenor ASA	1 155 037	2,18
		1 155 037	**2,18**
	Livre sterling – 13,50 %		
112 744	Airtel Africa PLC	444 659	0,84
104 112	Autotrader Group PLC	559 441	1,05
739 332	BT Group PLC	1 781 187	3,36
159 160	Informa PLC	1 361 460	2,57
2 324 259	Vodafone Group PLC	3 013 925	5,68
		7 160 672	**13,50**
	Couronne suédoise – 4,68 %		
67 680	Tele2 AB	1 199 923	2,26
291 659	Telia Co. AB	1 281 837	2,42
		2 481 760	**4,68**
	Franc suisse – 4,35 %		
3 202	Swisscom AG	2 306 781	4,35
		2 306 781	**4,35**
	Dollar américain – 15,37 %		
19 368	Spotify Technology SA	8 151 135	15,37
		8 151 135	**15,37**
	Total des actions ordinaires	**52 366 117**	**98,74**
	Actions préférentielles – 0,99 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,99 %		
745 172	Telecom Italia SpA	524 750	0,99
	Total des actions préférentielles	**524 750**	**0,99**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
2 244 033	Telecom Italia SpA	18	0,00
	Total des droits	**18**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**52 890 885**	**99,73**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
207 740	160	13 of MSCI Europe Communication Services NTR EUR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(5 756)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(5 756)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(5 756)**	**(0,01)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	52 885 129	99,72
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	116 926	0,22
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,00 %)	15 968	0,03
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,19 %)	16 883	0,03
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**53 034 906**	**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	99,71
Autres actifs	0,29
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		800 674 584	165 745 477
Instruments financiers dérivés		-	4 387
		800 674 584	**165 749 864**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	573 103	97 336
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	14 441	-
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		336 179	451 637
À recevoir sur investissements vendus		10 156 222	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		783	973
Total des actifs circulants		**811 755 312**	**166 299 810**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(14)	-
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	-	(1 153)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(123 110)	(24 812)
À payer sur actions de fonds rachetées		(10 170 685)	-
Total des passifs circulants		**(10 293 809)**	**(25 965)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**801 461 503**	**166 273 845**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	254,43 EUR	184,75 EUR	157,19 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		9 350 904	4 774 321
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		7 235	10 504
Revenus sur prêt de titres	13	20 676	17 973
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	118 055 554	15 629 492
Revenus d'intérêts bancaires		17 888	9 357
Revenus divers		923	1 292
Total des revenus d'investissement		**127 453 180**	**20 442 939**
Charges opérationnelles	3	(660 301)	(251 790)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**126 792 879**	**20 191 149**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**126 792 879**	**20 191 149**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(177 404)	(137 796)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**126 615 475**	**20 053 353**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	166 273 845	158 765 622
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**126 615 475**	**20 053 353**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	570 102 169	171 423 527
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(61 529 986)	(183 968 657)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	508 572 183	(12 545 130)
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**635 187 658**	**7 508 223**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**801 461 503**	**166 273 845**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**126 615 475**	**20 053 353**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(15 594)	5 121
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(645 085 329)	(7 636 129)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		4 401	(3 071)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(518 481 047)**	**12 419 274**
Variation des montants à recevoir		115 648	77 091
Variation des montants à payer		98 298	1 029
Variation nette du fonds de roulement		**213 946**	**78 120**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(518 267 101)**	**12 497 394**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	570 102 169	171 423 527
Paiements pour rachats	5	(51 359 301)	(183 968 657)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**518 742 868**	**(12 545 130)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**475 767**	**(47 736)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		97 336	145 072
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**573 103**	**97 336**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(177 404)	(137 796)
Intérêts reçus		25 123	19 861
Dividendes reçus		9 466 362	4 851 725

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,90 % (mars 2025 : 99,68 %)		
	Actions ordinaires – 99,90 % (mars 2025 : 99,68 %)		
	Couronne danoise – 1,81 %		
693 785	Orsted AS	14 483 880	1,81
		14 483 880	**1,81**
	Euro – 74,68 %		
32 487	Acciona SA	7 238 104	0,90
2 952 916	E.ON SE	55 987 287	6,99
414 979	EDP Renovaveis SA	5 681 062	0,71
4 129 919	EDP SA	18 687 883	2,33
57 139	Elia Group SA	7 530 920	0,94
418 020	Endesa SA	15 082 162	1,88
10 698 650	Enel SpA	100 299 844	12,51
2 405 786	Engie SA	66 664 330	8,32
588 701	Fortum OYJ	12 880 778	1,61
8 463 294	Iberdrola SA	167 107 740	20,85
798 186	Italgas SpA	8 005 806	1,00
349 834	Naturgy Energy Group SA	9 060 701	1,13
531 671	Redeia Corp. SA	7 741 130	0,97
831 648	RWE AG	47 969 457	5,98
2 653 923	Snam SpA	17 393 811	2,17
1 851 741	Terna - Rete Elettrica Nazionale	18 265 573	2,28
829 751	Veolia Environnement SA	27 099 668	3,38
89 030	Verbund AG	5 844 819	0,73
		598 541 075	**74,68**
	Livre sterling – 22,83 %		
6 060 794	Centrica PLC	14 740 303	1,84
6 535 735	National Grid PLC	94 960 961	11,85
356 624	Severn Trent PLC	12 612 089	1,57
1 588 533	SSE PLC	47 179 308	5,89
897 437	United Utilities Group PLC	13 506 651	1,68
		182 999 312	**22,83**
	Franc suisse – 0,58 %		
27 564	BKW AG	4 650 317	0,58
		4 650 317	**0,58**
	Total des actions ordinaires	**800 674 584**	**99,90**
	Total des valeurs mobilières	**800 674 584**	**99,90**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
323 706	540	6 of MSCI Europe Utilities NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(14)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(14)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(14)**	**(0,00)**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	800 674 570	99,90
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,06 %)	573 103	0,07
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : néant)	14 441	0,00
Montants à payer au courtier (mars 2025 : (0,00 %))	-	-
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,26 %)	199 389	0,03
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**801 461 503**	**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 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	98,64
Autres actifs	1,36
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		60 313 484	24 364 195
		60 313 484	**24 364 195**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	139 615	74 084
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	32 072	13 464
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		304 836	174 844
À recevoir sur investissements vendus		76 249	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		1 119	677
Total des actifs circulants		**60 867 375**	**24 627 264**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(7 380)	(4 810)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(11 809)	(4 284)
À payer sur achats d'investissements		-	(13 314)
Total des passifs circulants		**(19 189)**	**(22 408)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**60 848 186**	**24 604 856**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	67,61 EUR	54,68 EUR	47,39 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		1 666 633	1 134 118
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		1 600	2 407
Revenus sur prêt de titres	13	4 225	5 134
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	6 244 714	2 361 587
Revenus d'intérêts bancaires		2 966	2 045
Revenus divers		30	71
Total des revenus d'investissement		**7 920 168**	**3 505 362**
Charges opérationnelles	3	(89 300)	(49 621)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**7 830 868**	**3 455 741**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**7 830 868**	**3 455 741**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(128 655)	(84 243)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**7 702 213**	**3 371 498**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	24 604 856	23 692 575
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**7 702 213**	**3 371 498**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	38 501 762	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(9 960 645)	(2 459 217)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	28 541 117	(2 459 217)
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**36 243 330**	**912 281**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**60 848 186**	**24 604 856**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**7 702 213**	**3 371 498**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(18 608)	(4 608)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(36 038 852)	(982 961)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		2 570	10 624
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(28 352 677)**	**2 394 553**
Variation des montants à recevoir		(130 434)	37 278
Variation des montants à payer		7 525	28
Variation nette du fonds de roulement		**(122 909)**	**37 306**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(28 475 586)**	**2 431 859**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	38 501 762	-
Paiements pour rachats	5	(9 960 645)	(2 459 217)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**28 541 117**	**(2 459 217)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**65 531**	**(27 358)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		74 084	101 442
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**139 615**	**74 084**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(128 655)	(84 243)
Intérêts reçus		4 566	4 452
Dividendes reçus		1 536 641	1 170 004

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,12 % (mars 2025 : 99,02 %)		
	Actions ordinaires – 95,74 % (mars 2025 : 95,51 %)		
	Couronne danoise – 3,20 %		
208	AP Moller - Maersk AS (Class A)	437 852	0,72
252	AP Moller - Maersk AS (Class B)	541 435	0,89
757	Carlsberg AS	81 368	0,13
419	Genmab AS	96 052	0,16
19 898	Novo Nordisk AS	614 850	1,01
5 727	Orsted AS	119 560	0,20
2 326	Rockwool AS	54 822	0,09
		1 945 939	**3,20**
	Euro – 54,66 %		
19 609	Aegon Ltd.	122 125	0,20
3 174	Ageas SA	200 121	0,33
40 451	AIB Group PLC	364 666	0,60
12 912	Alstom SA	313 245	0,51
785	Amundi SA	57 580	0,09
13 643	ArcelorMittal SA	598 109	0,98
23 003	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	170 843	0,28
96 341	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 758 223	2,89
16 623	Banco BPM SpA	197 149	0,32
80 928	Banco de Sabadell SA	246 264	0,40
18 670	Bank of Ireland Group PLC	288 171	0,47
13 005	Bayer AG	512 202	0,84
7 946	Bayerische Motoren Werke AG	619 788	1,02
31 947	BNP Paribas SA	2 587 388	4,25
6 214	Bollore SE	30 436	0,05
8 762	Bouygues SA	432 930	0,71
3 060	Brenntag SE	175 277	0,29
928	Buzzi SpA	39 978	0,07
52 743	CaixaBank SA	536 133	0,88
5 662	Capgemini SE	569 031	0,94
19 565	Carrefour SA	311 181	0,51
16 628	Cie de Saint-Gobain SA	1 164 958	1,91
12 798	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	373 574	0,61
2 227	Continental AG	132 729	0,22
25 799	Credit Agricole SA	410 978	0,68
12 112	Daimler Truck Holding AG	502 285	0,83
39 611	Deutsche Bank AG	994 830	1,64
39 361	Deutsche Lufthansa AG	283 242	0,47
32 162	Deutsche Post AG	1 439 250	2,37
2 613	Eiffage SA	342 695	0,56
29 699	Engie SA	822 959	1,35
4 502	Evonik Industries AG	75 409	0,12
2 822	Fresenius Medical Care AG	108 845	0,18
3 972	Fresenius SE & Co. KGaA	176 039	0,29

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,12 % (mars 2025 : 99,02 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 95,74 % (mars 2025 : 95,51 %) (suite)		
	Euro – 54,66 % (suite)		
2 748	GEA Group AG	168 178	0,28
2 463	Grifols SA	22 059	0,04
1 761	Heidelberg Materials AG	314 074	0,52
2 665	Henkel AG & Co. KGaA	164 697	0,27
46 826	International Consolidated Airlines Group SA	188 241	0,31
368	Ipsen SA	59 027	0,10
14 680	Koninklijke Ahold Delhaize NV	591 457	0,97
9 709	Mapfre SA	37 030	0,06
18 657	Mercedes-Benz Group AG	977 440	1,61
959	Merck KGaA	103 188	0,17
9 455	NN Group NV	634 052	1,04
325 932	Nokia OYJ	2 215 034	3,64
5 343	OMV AG	337 678	0,56
33 321	Orange SA	588 949	0,97
1 671	Pernod Ricard SA	107 312	0,18
3 137	Publicis Groupe SA	222 225	0,37
2 918	Raiffeisen Bank International AG	106 098	0,17
4 082	Randstad NV	91 069	0,15
73 870	Repsol SA	1 820 896	2,99
12 616	RWE AG	727 691	1,20
9 759	Ryanair Holdings PLC	232 947	0,38
12 192	Sanofi SA	1 008 522	1,66
12 900	Societe Generale SA	796 704	1,31
78 412	Stellantis NV	475 098	0,78
44 334	STMicroelectronics NV	1 268 174	2,08
10 437	Stora Enso OYJ	105 048	0,17
134 146	Telecom Italia SpA	80 380	0,13
14 085	TotalEnergies SE	1 139 617	1,87
6 399	Unipol Assicurazioni SpA	126 988	0,21
7 540	UPM-Kymmene OYJ	202 072	0,33
10 813	Vinci SA	1 387 849	2,28
		33 258 427	**54,66**
	Couronne norvégienne – 0,86 %		
3 441	Aker BP ASA	110 709	0,18
6 695	Equinor ASA	250 775	0,41
3 221	Yara International ASA	161 860	0,27
		523 344	**0,86**
	Livre sterling – 22,73 %		
23 849	3i Group PLC	665 460	1,09
7 171	Associated British Foods PLC	154 009	0,25
289 720	Barclays PLC	1 291 362	2,12
23 360	Barratt Redrow PLC	69 593	0,11
57 711	British American Tobacco PLC	2 887 070	4,75

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,12 % (mars 2025 : 99,02 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 95,74 % (mars 2025 : 95,51 %) (suite)		
	Livre sterling – 22,73 % (suite)		
148 084	BT Group PLC	356 762	0,59
127 369	Centrica PLC	309 771	0,51
1 982	Endeavour Mining PLC	101 171	0,17
51 198	GSK PLC	1 209 430	1,99
23 733	Imperial Brands PLC	830 359	1,36
13 319	Informa PLC	113 931	0,19
39 776	J Sainsbury PLC	154 326	0,25
30 993	JD Sports Fashion PLC	25 064	0,04
33 844	Kingfisher PLC	109 929	0,18
39 722	National Grid PLC	577 141	0,95
99 868	NatWest Group PLC	632 305	1,04
22 578	Rio Tinto PLC	1 794 375	2,95
4 942	Smith & Nephew PLC	67 025	0,11
5 778	Smiths Group PLC	150 775	0,25
20 572	SSE PLC	610 987	1,00
37 561	Standard Chartered PLC	668 476	1,10
812 671	Vodafone Group PLC	1 053 811	1,73
		13 833 132	**22,73**
	Couronne suédoise – 4,83 %		
4 954	Boliden AB	219 217	0,36
2 110	Evolution AB	112 496	0,18
15 896	Securitas AB	228 531	0,38
10 827	Skanska AB	249 168	0,41
12 543	SKF AB	256 205	0,42
35 793	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	346 642	0,57
3 846	Trelleborg AB	122 218	0,20
50 398	Volvo AB (Class B)	1 402 732	2,31
		2 937 209	**4,83**
	Franc suisse – 8,11 %		
202	BKW AG	34 079	0,05
1 198	Kuehne & Nagel International AG	233 298	0,38
3 645	Logitech International SA	284 876	0,47
15 695	Novartis AG	2 048 817	3,37
6 586	Roche Holding AG (Class A)	2 238 607	3,68
278	Roche Holding AG (Voting rights)	98 247	0,16
		4 937 924	**8,11**
	Dollar américain – 1,35 %		
6 878	AerCap Holdings NV	818 889	1,35
		818 889	**1,35**
	Total des actions ordinaires	**58 254 864**	**95,74**

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,12 % (mars 2025 : 99,02 %) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 0,43 % (mars 2025 : 0,29 %)		
	Euro – 0,43 %		
9 781	ABN AMRO Bank NV	265 163	0,43
	Total des certificats représentatifs de titres	**265 163**	**0,43**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,65 % (mars 2025 : 0,72 %)		
	Euro – 0,53 %		
1 333	Covivio SA	68 316	0,11
673	Gecina SA	45 630	0,08
6 410	Klepierre SA	207 812	0,34
		321 758	**0,53**
	Livre sterling – 0,12 %		
11 451	Land Securities Group PLC	72 474	0,12
		72 474	**0,12**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**394 232**	**0,65**
	Actions préférentielles – 2,30 % (mars 2025 : 2,50 %)		
	Euro – 2,30 %		
1 681	Bayerische Motoren Werke AG	130 866	0,21
3 489	Henkel AG & Co. KGaA	231 320	0,38
7 012	Porsche Automobil Holding SE	217 793	0,36
9 482	Volkswagen AG	819 245	1,35
	Total des actions préférentielles	**1 399 224**	**2,30**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
154 615	Telecom Italia SpA	1	0,00
	Total des droits	**1**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**60 313 484**	**99,12**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,02 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,02 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
337 080	5 618	6 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(7 380)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(7 380)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(7 380)**	**(0,01)**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	60 306 104	99,11
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,30 %)	139 615	0,23
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,05 %)	32 072	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,65 %)	370 395	0,61
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**60 848 186**	**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	99,09
Autres actifs	0,91
Total des actifs	**100,00**

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		-	4 517 397
		-	**4 517 397**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	430 782	23 345
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 124	8 230
À recevoir sur investissements vendus		-	130
Total des actifs circulants		**431 906**	**4 549 102**
Passifs circulants			
Découverts bancaires	1(f)	(421 527)	(4 679)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(2 555)	(902)
À payer sur actions de fonds rachetées		(7 824)	-
Impôt couru sur les plus-values		-	(30 166)
Total des passifs circulants		**(431 906)**	**(35 747)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**4 513 355**

		31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	-	11,28 USD	10,51 USD

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Revenus de dividendes		94 151	98 972
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2	-
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 127 950	268 310
Revenus d'intérêts bancaires		7 912	230
Revenus divers		-	344
Total des revenus d'investissement		**1 230 015**	**367 856**
Charges opérationnelles	3	(8 792)	(10 323)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**1 221 223**	**357 533**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**1 221 223**	**357 533**
Impôt sur les plus-values	2	(49 938)	(37 128)
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(13 700)	(11 852)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 157 585**	**308 553**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	4 513 355	4 204 802
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**1 157 585**	**308 553**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	(7 824)	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(5 663 116)	-
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(5 670 940)	-
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(4 513 355)**	**308 553**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**4 513 355**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 157 585**	**308 553**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 517 527	(308 508)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**5 675 112**	**45**
Variation des montants à recevoir		7 106	2 620
Variation des montants à payer		(28 513)	7 210
Variation nette du fonds de roulement		**(21 407)**	**9 830**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**5 653 705**	**9 875**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	(7 824)	-
Paiements pour rachats	5	(5 655 292)	-
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(5 663 116)**	**-**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(9 411)**	**9 875**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		18 666	8 791
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**9 255**	**18 666**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		430 782	23 345
Découverts bancaires - État de la situation financière		(421 527)	(4 679)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		**9 255**	**18 666**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(63 638)	(18 814)
Intérêts reçus		7 914	230
Dividendes reçus		101 257	101 592

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* JPY	2025 JPY
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		-	549 304 167
		-	**549 304 167**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	530 757	529 339
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		-	3 567 699
Total des actifs circulants		**530 757**	**553 401 205**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(98 750)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	-	(150)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(529 599)	(58 449)
À payer sur actions de fonds rachetées		(1 158)	-
Total des passifs circulants		**(530 757)**	**(157 349)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**553 243 856**

	Notes	31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	-	1 246,04 JPY	1 377,01 JPY

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* JPY	2025 JPY
Revenus de dividendes		4 071 796	11 823 923
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	95 687 406	(67 497 098)
Revenus divers		15 066	-
Total des produits/(charges) d'investissement		**99 774 268**	**(55 673 175)**
Charges opérationnelles	3	(345 673)	(706 370)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**99 428 595**	**(56 379 545)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**99 428 595**	**(56 379 545)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 139 147)	(1 771 026)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**98 289 448**	**(58 150 571)**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 2026

	2026* JPY	2025 JPY
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	553 243 856	611 394 427
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**98 289 448**	**(58 150 571)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	(1 158)	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(651 532 146)	-
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(651 533 304)	-
Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(553 243 856)**	**(58 150 571)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**553 243 856**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* JPY	2025 JPY
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**98 289 448**	**(58 150 571)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(150)	150
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		549 304 167	57 737 539
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(98 750)	98 750
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**647 494 715**	**(314 132)**
Variation des montants à recevoir		3 567 699	364 409
Variation des montants à payer		471 150	(3 488)
Variation nette du fonds de roulement		**4 038 849**	**360 921**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**651 533 564**	**46 789**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	(1 158)	-
Paiements pour rachats	5	(651 530 988)	-
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(651 532 146)**	**-**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**1 418**	**46 789**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		529 339	482 550
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**530 757**	**529 339**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 139 147)	(1 771 026)
Dividendes reçus		7 639 495	12 188 332

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12	
Valeurs mobilières		4 213 023
		4 213 023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 089
Produits à recevoir :		
Dividendes à recevoir		2 405
Total des actifs circulants		**4 220 517**
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges constatées		(1 097)
Total des passifs circulants		**(1 097)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**4 219 420**

		31 mars 2026*
Valeur liquidative par action	5	10,55 USD

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Revenus de dividendes		15 992
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	174 882
Revenus divers		1 198
Total des revenus d'investissement		**192 072**
Charges opérationnelles	3	(5 798)
Bénéfice net pour la période financière avant charges financières et impôts		**186 274**
Bénéfice pour la période financière avant impôts		**186 274**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(2 067)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**184 207**

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**184 207**
Transactions sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	4 035 213
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	4 035 213
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**4 219 420**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	**4 219 420**

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**184 207**
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(4 213 023)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(4 028 816)**
Variation des montants à recevoir		(2 405)
Variation des montants à payer		1 097
Variation nette du fonds de roulement		**(1 308)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(4 030 124)**
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	4 035 213
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**4 035 213**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**5 089**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**5 089**
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(2 067)
Dividendes reçus		13 587

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar australien – 0,44 %		
1 820	Nickel Industries Ltd.	1 103	0,03
290	Nufarm Ltd.	405	0,01
4 071	PLS Group Ltd.	14 276	0,34
219	Sims Ltd.	2 685	0,06
		18 469	**0,44**
	Réal brésilien – 0,07 %		
479	Engie Brasil Energia SA	3 010	0,07
		3 010	**0,07**
	Dollar canadien – 0,31 %		
177	Boralex, Inc.	4 647	0,11
392	Foran Mining Corp.	1 514	0,04
401	Northland Power, Inc.	6 707	0,16
		12 868	**0,31**
	Peso chilien – 0,08 %		
43 446	Enel Chile SA	3 326	0,08
		3 326	**0,08**
	Couronne danoise – 1,33 %		
697	Orsted AS	16 766	0,40
1 343	Vestas Wind Systems AS	39 376	0,93
		56 142	**1,33**
	Euro – 16,52 %		
32	Acciona SA	8 215	0,19
39	AMG Critical Materials NV	1 529	0,04
40	Befesa SA	1 340	0,03
496	EDP Renovaveis SA	7 824	0,19
4 379	EDP SA	22 831	0,54
54	Elia Group SA	8 200	0,19
17	Energiekontor AG	746	0,02
111	ERG SpA	2 809	0,07
23	Grenergy Renovables SA	3 000	0,07
8 592	Iberdrola SA	195 470	4,63
51	Industrie De Nora SpA	328	0,01
239	Kerry Group PLC	18 836	0,45
166	Nordex SE	8 710	0,21
26	Norma Group SE (Class H)	498	0,01
92	PNE AG	895	0,02
566	Redeia Corp. SA	9 495	0,22
107	RENK Group AG	6 243	0,15
737	Schneider Electric SE	194 545	4,61
7	Seche Environnement SACA	644	0,02
1 037	Siemens Energy AG	169 965	4,03
114	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	3 113	0,07
168	Symrise AG	14 177	0,34
64	Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	603	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 16,52 % (suite)		
251	Umicore SA	4 679	0,11
95	Verbund AG	7 186	0,17
70	Voltalia SA	561	0,01
142	Wienerberger AG	3 727	0,09
154	X-Fab Silicon Foundries SE	844	0,02
		697 013	**16,52**
	Dollar de Hong Kong – 2,12 %		
2 000	China Conch Venture Holdings Ltd.	2 913	0,07
4 000	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	796	0,02
5 000	China Everbright Environment Group Ltd.	3 425	0,08
3 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	2 728	0,06
5 000	China Power International Development Ltd.	2 015	0,05
6 000	CMOC Group Ltd. (Class H)	12 321	0,29
100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. (Class H)	7 825	0,19
1 000	Dynagreen Environmental Protection Group Co. Ltd.	699	0,02
2 000	First Tractor Co. Ltd.	2 125	0,05
600	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. (Class H)	5 568	0,13
8 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	21 346	0,51
1 600	Li Auto, Inc.	13 816	0,33
400	REPT BATTERO Energy Co. Ltd.	813	0,02
2 000	Tianneng Power International Ltd.	1 883	0,04
400	Xinte Energy Co. Ltd.	264	0,01
6 000	Xinyi Energy Holdings Ltd.	911	0,02
6 000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 227	0,05
2 000	Yadea Group Holdings Ltd.	3 380	0,08
700	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	4 198	0,10
		89 253	**2,12**
	Roupie indonésienne – 0,11 %		
15 900	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	2 938	0,07
6 000	Vale Indonesia Tbk. PT	1 889	0,04
		4 827	**0,11**
	Nouveau shekel israélien – 0,42 %		
240	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	2 565	0,06
567	Energix-Renewable Energies Ltd.	3 394	0,08
180	Enlight Renewable Energy Ltd.	11 932	0,28
		17 891	**0,42**
	Yen japonais – 3,95 %		
100	ARE Holdings, Inc.	2 109	0,05
100	Daiseki Co. Ltd.	2 423	0,06
100	GS Yuasa Corp.	3 317	0,08
200	JVCKenwood Corp.	1 372	0,03

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Yen japonais – 3,95 % (suite)		
300	Kanadevia Corp.	1 899	0,04
100	Konishi Co. Ltd.	861	0,02
1 300	Kubota Corp.	20 077	0,48
100	Kurita Water Industries Ltd.	4 606	0,11
400	Mabuchi Motor Co. Ltd.	3 936	0,09
100	Maxell Ltd.	1 294	0,03
66	METAWATER Co. Ltd.	1 410	0,03
400	Mitsui Chemicals, Inc.	4 673	0,11
100	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	17 625	0,42
2 200	Murata Manufacturing Co. Ltd.	47 142	1,12
300	NGK Insulators Ltd.	7 500	0,18
100	Nichicon Corp.	1 078	0,03
100	Nomura Micro Science Co. Ltd.	1 905	0,04
200	Resonac Holdings Corp.	12 323	0,29
100	RS Technologies Co. Ltd.	2 244	0,05
300	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	16 698	0,40
100	Takasago International Corp.	745	0,02
133	Takuma Co. Ltd.	2 256	0,05
39	TRE Holdings Corp.	385	0,01
100	West Holdings Corp.	1 103	0,03
1 100	Yamaha Motor Co. Ltd.	7 782	0,18
		166 763	**3,95**
	Dinar koweïtien – 0,00 %		
200	Shamal Az-Zour Al-Oula for the First Phase of Az-Zour Power Plant KSC	88	0,00
		88	**0,00**
	Ringgit malais – 0,07 %		
4 000	Mega First Corp. Bhd.	2 825	0,07
		2 825	**0,07**
	Nouveau dollar de Taïwan – 0,08 %		
2 000	Cleanaway Co. Ltd.	1 839	0,04
1 000	Kenmec Mechanical Engineering Co. Ltd.	1 671	0,04
		3 510	**0,08**
	Dollar néo-zélandais – 0,37 %		
1 143	Contact Energy Ltd.	6 031	0,14
981	Mercury NZ Ltd.	3 492	0,08
1 967	Meridian Energy Ltd.	6 205	0,15
		15 728	**0,37**
	Couronne norvégienne – 0,06 %		
203	Scatec ASA	2 722	0,06
		2 722	**0,06**
	Peso philippin – 0,06 %		
52 000	ACEN Corp.	2 525	0,06
		2 525	**0,06**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Livre sterling – 0,33 %		
554	Drax Group PLC	6 469	0,15
411	Genuit Group PLC	1 553	0,04
243	Johnson Matthey PLC	6 079	0,14
		14 101	**0,33**
	Riyal saoudien – 0,02 %		
100	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	844	0,02
		844	**0,02**
	Won sud-coréen – 1,65 %		
47	CS Wind Corp.	1 829	0,04
66	Doosan Fuel Cell Co. Ltd.	1 439	0,03
64	Ecopro BM Co. Ltd.	8 031	0,19
132	Ecopro Co. Ltd.	12 023	0,28
34	Ecopro Materials Co. Ltd.	1 487	0,04
76	Hanwha Engine	2 161	0,05
142	Hanwha Solutions Corp.	3 444	0,08
60	LG Energy Solution Ltd.	15 454	0,37
79	Samsung SDI Co. Ltd.	21 044	0,50
23	Sebang Global Battery Co. Ltd.	894	0,02
8	Soulbrain Co. Ltd.	1 901	0,05
		69 707	**1,65**
	Couronne suédoise – 0,07 %		
160	Munters Group AB	2 785	0,07
		2 785	**0,07**
	Franc suisse – 0,12 %		
2	Forbo Holding AG	1 832	0,05
49	Landis & Gyr Group AG	3 079	0,07
		4 911	**0,12**
	Lire turque – 0,12 %		
467	Enerjisa Enerji AS	1 202	0,03
1 406	Margun Enerji Uretim Sanayi VE Ticaret AS	1 658	0,04
229	Ral Yatirim Holding AS	1 038	0,02
110	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	1 099	0,03
		4 997	**0,12**
	Dirham des Émirats arabes unis – 0,18 %		
10 107	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	7 401	0,18
		7 401	**0,18**
	Dollar américain – 68,66 %		
93	Advanced Drainage Systems, Inc.	12 753	0,30
83	AGCO Corp.	9 617	0,23
305	Air Products & Chemicals, Inc.	88 599	2,10
150	Albemarle Corp.	26 930	0,64
46	Ameresco, Inc.	1 173	0,03
42	Badger Meter, Inc.	6 399	0,15

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,64 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 68,66 % (suite)		
296	Bloom Energy Corp.	40 105	0,95
37	CECO Environmental Corp.	2 204	0,05
60	Clearway Energy, Inc. (Class A)	2 350	0,06
111	Clearway Energy, Inc. (Class C)	4 361	0,10
1 132	CNH Industrial NV	12 452	0,29
247	Core & Main, Inc.	12 202	0,29
209	Darling Ingredients, Inc.	12 927	0,31
345	Deere & Co.	194 338	4,61
164	Ecovyst, Inc.	2 109	0,05
130	Energizer Holdings, Inc.	2 135	0,05
76	Energy Recovery, Inc.	765	0,02
55	EnerSys	9 555	0,23
174	Enphase Energy, Inc.	6 579	0,16
144	First Solar, Inc.	28 405	0,67
86	Fluence Energy, Inc.	1 183	0,03
154	FMC Corp.	2 652	0,06
51	Franklin Electric Co., Inc.	4 701	0,11
363	GE Vernova, Inc.	316 863	7,51
34	Gorman-Rupp Co.	2 112	0,05
12	Hyster-Yale, Inc.	390	0,01
46	Ingevity Corp.	3 277	0,08
82	Interface, Inc.	2 043	0,05
374	International Flavors & Fragrances, Inc.	27 134	0,64
629	Linde PLC	311 833	7,39
20	Lindsay Corp.	2 381	0,06
82	Louisiana-Pacific Corp.	5 966	0,14
353	McCormick & Co., Inc.	17 805	0,42
63	Mohawk Industries, Inc.	6 203	0,15
199	Mueller Water Products, Inc.	5 471	0,13
2 739	NextEra Energy, Inc.	254 398	6,03
189	Nextpower, Inc.	22 784	0,54
80	Ormat Technologies, Inc.	8 954	0,21
710	PACCAR, Inc.	82 005	1,94
238	Pentair PLC	20 732	0,49
42	REX American Resources Corp.	1 914	0,04
50	Sensient Technologies Corp.	4 322	0,10
321	Sherwin-Williams Co.	102 897	2,44
234	Shoals Technologies Group, Inc.	1 540	0,04
171	Simply Good Foods Co.	2 454	0,06
294	Sunrun, Inc.	3 987	0,09
2 964	Tesla, Inc.	1 101 867	26,11
327	Tetra Tech, Inc.	9 849	0,23
351	Veralto Corp.	31 035	0,74
36	Watts Water Technologies, Inc.	10 450	0,25
22	Willdan Group, Inc.	1 684	0,04
124	XPLR Infrastructure LP	1 317	0,03
339	Xylem, Inc.	40 511	0,96
186	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	8 340	0,20
		2 897 012	**68,66**
	Yuan Renminbi – 1,50 %		
100	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	1 566	0,04
1 800	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	1 110	0,03
1 900	China Yangtze Power Co. Ltd.	7 439	0,18
1 200	CMOC Group Ltd. (Class A)	2 980	0,07
100	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	715	0,02
400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. (Class A)	23 264	0,55
357	CSI Solar Co. Ltd.	662	0,01
200	Eve Energy Co. Ltd.	1 802	0,04
100	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. (Class A)	1 135	0,03
600	GEM Co. Ltd.	685	0,02
300	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	1 142	0,03
200	Gotion High-tech Co. Ltd.	1 034	0,02
100	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	666	0,02
1 331	Jinko Solar Co. Ltd.	1 255	0,03
800	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	2 032	0,05
100	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	1 903	0,04
300	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	1 607	0,04
700	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	1 435	0,03
100	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	463	0,01
500	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	1 078	0,02
200	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	4 366	0,10
200	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	730	0,02
100	Tianqi Lithium Corp.	803	0,02
100	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	258	0,01
200	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	945	0,02
200	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	1 701	0,04
100	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	363	0,01
		63 139	**1,50**
	Total des actions ordinaires	**4 161 857**	**98,64**

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 0,86 % (mars 2025 : néant)		
	Baht thaïlandais – 0,83 %		
4 400	Delta Electronics Thailand PCL	34 554	0,82
7 800	Energy Absolute PCL	644	0,01
		35 198	**0,83**
	Dollar américain – 0,03 %		
44	JinkoSolar Holding Co. Ltd.	1 118	0,03
		1 118	**0,03**
	Total des certificats représentatifs de titres	**36 316**	**0,86**
	Actions préférentielles – 0,35 % (mars 2025 : néant)		
	Peso chilien – 0,35 %		
185	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	14 850	0,35
	Total des actions préférentielles	**14 850**	**0,35**
	Total des valeurs mobilières	**4 213 023**	**99,85**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	4 213 023	99,85
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : néant)	5 089	0,12
Autres actifs nets (mars 2025 : néant)	1 308	0,03
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**4 219 420**	**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	99,82
Autres actifs	0,18
Total des actifs	**100,00**

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		-	1 280 844
		-	**1 280 844**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 718	2 460
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		-	325
Total des actifs circulants		**1 718**	**1 283 629**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(810)	(134)
À payer sur actions de fonds rachetées		(908)	-
Total des passifs circulants		**(1 718)**	**(134)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**1 283 495**

		31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action				
	5	-	12,83 USD	12,13 USD

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Revenus de dividendes		9 867	15 023
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	284 021	59 697
Revenus d'intérêts bancaires		940	89
Revenus divers		480	44
Total des revenus d'investissement		**295 308**	**74 853**
Charges opérationnelles	3	(1 165)	(1 580)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**294 143**	**73 273**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**294 143**	**73 273**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(2 491)	(2 569)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**291 652**	**70 704**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 2026

	2026* USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 283 495	1 212 791
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**291 652**	**70 704**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	(907)	-
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(1 574 240)	-
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(1 575 147)	-
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(1 283 495)**	**70 704**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**1 283 495**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**291 652**	**70 704**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 280 844	(70 332)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**1 572 496**	**372**
Variation des montants à recevoir		325	492
Variation des montants à payer		676	12
Variation nette du fonds de roulement		**1 001**	**504**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**1 573 497**	**876**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	(907)	-
Paiements pour rachats	5	(1 573 332)	-
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(1 574 239)**	**-**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(742)**	**876**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 460	1 584
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 718**	**2 460**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 491)	(2 569)
Intérêts reçus		940	89
Dividendes reçus		10 192	15 515

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		870 301 697	588 406 959
Instruments financiers dérivés		8 499	2 573
		870 310 196	**588 409 532**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 046 629	728 577
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	155 706	73 345
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		842 968	670 353
À recevoir sur investissements vendus		16 287 263	-
À recevoir sur actions de fonds vendues		-	6 405 468
À recevoir sur revenus de prêt de titres		13 708	14 598
Total des actifs circulants		**888 656 470**	**596 301 873**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(225 423)	(148 108)
À payer sur achats d'investissements		(46 704)	(6 850 733)
À payer sur actions de fonds rachetées		(16 300 630)	-
Total des passifs circulants		**(16 572 757)**	**(6 998 841)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**872 083 713**	**589 303 032**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	81,50 USD	64,05 USD	64,66 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		15 376 670	10 802 901
Revenus sur prêt de titres	13	626 618	194 313
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	159 060 675	(23 176 778)
Revenus d'intérêts bancaires		32 375	24 880
Revenus divers		7 250	16 897
Total des produits/(charges) d'investissement		**175 103 588**	**(12 137 787)**
Charges opérationnelles	3	(2 249 594)	(1 628 102)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**172 853 994**	**(13 765 889)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**172 853 994**	**(13 765 889)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(2 457 371)	(1 718 022)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**170 396 623**	**(15 483 911)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	589 303 032	504 313 770
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**170 396 623**	**(15 483 911)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	260 289 716	189 413 563
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(147 905 658)	(88 940 390)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	112 384 058	100 473 173
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**282 780 681**	**84 989 262**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**872 083 713**	**589 303 032**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**170 396 623**	**(15 483 911)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(82 361)	(45 765)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(304 986 030)	(78 170 298)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(5 926)	11 098
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(134 677 694)**	**(93 688 876)**
Variation des montants à recevoir		(171 725)	(10 065)
Variation des montants à payer		77 315	7 535
Variation nette du fonds de roulement		**(94 410)**	**(2 530)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(134 772 104)**	**(93 691 406)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	266 695 184	183 008 095
Paiements pour rachats	5	(131 605 028)	(88 940 390)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**135 090 156**	**94 067 705**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**318 052**	**376 299**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		728 577	352 278
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 046 629**	**728 577**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(2 457 371)	(1 718 022)
Intérêts reçus		32 375	24 880
Dividendes reçus		15 204 055	10 775 106

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %)		
	Dollar américain – 94,35 %		
4 965	10X Genomics, Inc.	105 407	0,01
4 382	1st Source Corp.	303 278	0,03
10 724	A.O. Smith Corp.	707 141	0,08
5 391	A10 Networks, Inc.	124 640	0,01
2 495	AAON, Inc.	206 461	0,02
4 536	AAR Corp.	496 511	0,06
2 246	Abacus Global Management, Inc.	17 698	0,00
10 120	Abercrombie & Fitch Co.	924 665	0,11
20 787	ABM Industries, Inc.	800 716	0,09
24 839	Academy Sports & Outdoors, Inc.	1 402 162	0,16
44 399	Acadia Healthcare Co., Inc.	1 038 493	0,12
3 153	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	70 186	0,01
2 090	Acadian Asset Management, Inc.	113 738	0,01
10 577	Accel Entertainment, Inc.	115 395	0,01
1 316	Accelerant Holdings	17 582	0,00
8 405	ACI Worldwide, Inc.	344 689	0,04
4 767	ACM Research, Inc.	187 582	0,02
2 616	Acuity, Inc.	733 056	0,08
2 729	Acushnet Holdings Corp.	255 107	0,03
11 990	ACV Auctions, Inc.	50 838	0,01
42 679	AdaptHealth Corp.	507 880	0,06
1 885	Adaptive Biotechnologies Corp.	26 164	0,00
2 132	Addus HomeCare Corp.	199 662	0,02
28 625	Adeia, Inc.	687 859	0,08
61 802	Adient PLC	1 249 019	0,14
5 746	ADMA Biologics, Inc.	51 771	0,01
136 316	ADT, Inc.	895 597	0,10
8 753	ADTRAN Holdings, Inc.	110 113	0,01
19 685	Advance Auto Parts, Inc.	1 038 384	0,12
5 498	Advanced Drainage Systems, Inc.	753 941	0,09
1 807	Advanced Energy Industries, Inc.	583 137	0,07
3 406	Aebi Schmidt Holding AG	33 072	0,00
1 228	Aehr Test Systems	45 534	0,01
966	AeroVironment, Inc.	176 826	0,02
188 397	AES Corp.	2 654 515	0,30
48	Aeva Technologies, Inc.	632	0,00
4 513	Affiliated Managers Group, Inc.	1 248 748	0,14
16 919	AGCO Corp.	1 960 406	0,23
585	Agilysys, Inc.	41 617	0,00
2 728	Agios Pharmaceuticals, Inc.	92 288	0,01
26 150	Air Lease Corp.	1 698 182	0,19
16 151	Akamai Technologies, Inc.	1 854 943	0,21
1 659	Akero Therapeutics, Inc.	1 078	0,00
1 656	Alamo Group, Inc.	273 190	0,03

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
4 211	Alarm.com Holdings, Inc.	181 873	0,02
9 928	Alaska Air Group, Inc.	365 152	0,04
6 565	Albany International Corp.	342 759	0,04
23 878	Albemarle Corp.	4 286 820	0,49
260 665	Albertsons Cos., Inc.	4 441 734	0,51
42 094	Alcoa Corp.	2 792 097	0,32
203 341	Alight, Inc.	118 487	0,01
7 121	Align Technology, Inc.	1 220 754	0,14
6 672	Alignment Healthcare, Inc.	117 561	0,01
1 472	Alkami Technology, Inc.	23 066	0,00
15 322	Alkermes PLC	541 786	0,06
1 407	Allegiant Travel Co.	114 023	0,01
6 503	Allegro MicroSystems, Inc.	205 040	0,02
1 693	Allient, Inc.	100 039	0,01
12 580	Allison Transmission Holdings, Inc.	1 472 616	0,17
77 642	Ally Financial, Inc.	3 045 897	0,35
5 377	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	119 154	0,01
5 831	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	1 196 930	0,14
864	Alphatec Holdings, Inc.	9 400	0,00
5 232	Amalgamated Financial Corp.	203 368	0,02
601	Ambarella, Inc.	30 937	0,00
101 281	AMC Entertainment Holdings, Inc.	99 255	0,01
43 192	Amentum Holdings, Inc.	1 126 448	0,13
8 847	Amerant Bancorp, Inc.	194 988	0,02
5 156	Ameresco, Inc.	131 478	0,02
93 878	American Airlines Group, Inc.	1 008 250	0,12
1 611	American Battery Technology Co.	4 499	0,00
41 428	American Eagle Outfitters, Inc.	691 848	0,08
10 017	American Financial Group, Inc.	1 279 272	0,15
3 125	American States Water Co.	236 313	0,03
905	American Superconductor Corp.	30 634	0,00
5 976	American Woodmark Corp.	238 024	0,03
14 215	Ameris Bancorp	1 108 628	0,13
2 458	AMERISAFE, Inc.	81 925	0,01
3 508	Amicus Therapeutics, Inc.	50 726	0,01
21 934	Amkor Technology, Inc.	987 689	0,11
34 816	AMN Healthcare Services, Inc.	638 526	0,07
9 833	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	122 224	0,01
6 993	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	136 993	0,02
2 315	Amplitude, Inc.	15 788	0,00
1 119	Amprius Technologies, Inc.	18 866	0,00
1 604	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	22 296	0,00
45	AnaptysBio, Inc.	2 496	0,00

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
23 736	Andersons, Inc.	1 703 771	0,20
8 410	Angi, Inc.	57 609	0,01
789	ANI Pharmaceuticals, Inc.	60 674	0,01
29 436	Antero Midstream Corp.	671 141	0,08
56 264	Antero Resources Corp.	2 387 846	0,27
167 444	APA Corp.	7 106 327	0,82
911	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	36 650	0,00
17 345	API Group Corp.	702 820	0,08
7 260	Apogee Enterprises, Inc.	243 501	0,03
1 053	Apogee Therapeutics, Inc.	88 631	0,01
353	Appfolio, Inc.	55 710	0,01
303	Appian Corp.	7 305	0,00
3 256	Applied Digital Corp.	77 297	0,01
3 249	Applied Industrial Technologies, Inc.	862 025	0,10
1 869	Applied Optoelectronics, Inc.	158 099	0,02
7 232	AptarGroup, Inc.	911 377	0,10
51 101	Aramark	2 071 636	0,24
3 138	Arbutus Biopharma Corp.	14 121	0,00
10 007	ArcBest Corp.	984 289	0,11
333	Arcellx, Inc.	38 235	0,00
22 067	Archer Aviation, Inc.	114 086	0,01
14 306	Archrock, Inc.	497 849	0,06
5 535	Arcosa, Inc.	587 485	0,07
2 084	Arcus Biosciences, Inc.	45 014	0,01
1 118	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	26 340	0,00
3 167	Ardelyx, Inc.	18 970	0,00
10 966	Ardent Health, Inc.	93 869	0,01
336	Argan, Inc.	183 003	0,02
8 696	Arhaus, Inc.	58 959	0,01
2 156	Arlo Technologies, Inc.	30 680	0,00
2 248	Armstrong World Industries, Inc.	370 471	0,04
3 638	Array Digital Infrastructure, Inc.	167 857	0,02
11 764	Array Technologies, Inc.	85 054	0,01
961	ArriVent Biopharma, Inc.	22 170	0,00
31 787	Arrow Electronics, Inc.	4 558 576	0,52
1 237	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	77 560	0,01
648	ARS Pharmaceuticals, Inc.	5 203	0,00
7 271	Artisan Partners Asset Management, Inc.	264 592	0,03
1 061	Artivion, Inc.	38 854	0,00
5 659	Arvinas, Inc.	59 985	0,01
1 466	Asana, Inc.	9 382	0,00
8 386	Asbury Automotive Group, Inc.	1 638 709	0,19
15 320	ASGN, Inc.	593 038	0,07

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
13 407	Ashland, Inc.	745 564	0,09
604	ASP Isotopes, Inc.	2 671	0,00
45 810	Associated Banc-Corp.	1 184 647	0,14
8 362	Assurant, Inc.	1 821 328	0,21
11 205	Assured Guaranty Ltd.	912 984	0,10
3 516	Astec Industries, Inc.	189 302	0,02
8 968	Astrana Health, Inc.	219 896	0,03
903	Astronics Corp.	60 257	0,01
4 040	AtaiBeckley, Inc.	14 302	0,00
8 139	ATI, Inc.	1 183 900	0,14
16 084	Atkore, Inc.	947 509	0,11
1 716	Atlanta Braves Holdings, Inc.	73 273	0,01
269	Atlanta Braves Holdings, Inc. (Class A)	12 683	0,00
35 535	Atlantic Union Bankshares Corp.	1 270 022	0,15
1 400	Atlanticus Holdings Corp.	73 458	0,01
15 076	Atlas Energy Solutions, Inc.	197 797	0,02
6 628	Atmus Filtration Technologies, Inc.	376 272	0,04
2 317	AtriCure, Inc.	66 104	0,01
2 168	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	32 130	0,00
25 212	Aurora Innovation, Inc.	103 874	0,01
11 540	Autoliv, Inc.	1 213 547	0,14
11 136	AutoNation, Inc.	2 174 417	0,25
12 724	Avanos Medical, Inc.	178 263	0,02
149 021	Avantor, Inc.	1 168 325	0,13
2 357	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	15 179	0,00
3 034	AvePoint, Inc.	28 853	0,00
21 807	Avient Corp.	791 595	0,09
9 741	Avis Budget Group, Inc.	1 420 726	0,16
15 003	Avista Corp.	602 221	0,07
51 567	Avnet, Inc.	3 177 560	0,36
32 495	Axalta Coating Systems Ltd.	900 112	0,10
4 217	Axcelis Technologies, Inc.	392 519	0,05
15 220	Axis Capital Holdings Ltd.	1 543 461	0,18
729	Axogen, Inc.	24 152	0,00
10 993	Axos Financial, Inc.	935 395	0,11
127	Axsome Therapeutics, Inc.	21 466	0,00
6 124	Azenta, Inc.	129 400	0,02
3 032	AZZ, Inc.	379 394	0,04
1 097	Badger Meter, Inc.	167 128	0,02
1 897	Balchem Corp.	321 504	0,04
6 231	Baldwin Insurance Group, Inc.	136 708	0,02
25 577	Banc of California, Inc.	449 644	0,05
3 260	BancFirst Corp.	353 710	0,04

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
5 610	Bancorp, Inc.	301 425	0,03
1 541	Bank First Corp.	208 128	0,02
7 008	Bank of Hawaii Corp.	520 344	0,06
37 951	Bank OZK	1 741 572	0,20
20 533	BankUnited, Inc.	927 271	0,11
9 313	Banner Corp.	565 113	0,07
3 871	Barrett Business Services, Inc.	112 956	0,01
58 271	Bath & Body Works, Inc.	1 087 920	0,12
138 137	Baxter International, Inc.	2 320 703	0,27
18 870	Beacon Financial Corp.	566 100	0,07
4 244	Beam Therapeutics, Inc.	101 135	0,01
19 354	Beazer Homes USA, Inc.	372 371	0,04
732	Bel Fuse, Inc. (Class B)	144 921	0,02
4 629	Belden, Inc.	531 548	0,06
10 968	BellRing Brands, Inc.	176 475	0,02
7 715	Benchmark Electronics, Inc.	432 503	0,05
5 600	Bentley Systems, Inc.	196 672	0,02
98	Better Home & Finance Holding Co.	3 491	0,00
27 843	BGC Group, Inc.	272 305	0,03
1 302	Bicara Therapeutics, Inc.	25 897	0,00
3 538	BigBear.ai Holdings, Inc.	12 454	0,00
6 955	Bill Holdings, Inc.	266 377	0,03
1 931	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	18 383	0,00
2 656	Biohaven Ltd.	22 470	0,00
1 319	BioLife Solutions, Inc.	25 167	0,00
16 791	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	948 524	0,11
1 705	Bio-Rad Laboratories, Inc.	475 269	0,05
7 981	Bio-Techne Corp.	417 087	0,05
25 026	Bit Digital, Inc.	32 784	0,00
3 444	BJ's Restaurants, Inc.	120 884	0,01
21 390	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	2 105 205	0,24
1 745	BKV Corp.	49 767	0,01
11 564	Black Hills Corp.	802 658	0,09
2 193	Blackbaud, Inc.	84 672	0,01
2 417	BlackLine, Inc.	89 429	0,01
1 133	BlackSky Technology, Inc.	28 506	0,00
2 764	Blend Labs, Inc.	4 699	0,00
75 534	Bloomin' Brands, Inc.	407 884	0,05
2 490	Blue Bird Corp.	141 407	0,02
30 410	Blue Owl Capital, Inc.	277 643	0,03
6 967	BlueLinx Holdings, Inc.	377 472	0,04
17 583	Boise Cascade Co.	1 333 671	0,15
5 669	BOK Financial Corp.	725 973	0,08

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
2 188	Boot Barn Holdings, Inc.	320 236	0,04
17 194	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 341 649	0,15
55 754	BorgWarner, Inc.	3 025 214	0,35
1 301	Boston Beer Co., Inc.	299 751	0,03
2 806	Bowhead Specialty Holdings, Inc.	62 939	0,01
6 311	Box, Inc.	149 192	0,02
9 370	Boyd Gaming Corp.	770 027	0,09
4 743	Brady Corp.	385 322	0,04
1 850	Braze, Inc.	43 679	0,01
16 125	Bread Financial Holdings, Inc.	1 207 602	0,14
92	Bridgebio Pharma, Inc.	6 832	0,00
4 197	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	344 700	0,04
15 593	Brighthouse Financial, Inc.	933 709	0,11
14 700	BrightSpring Health Services, Inc.	626 367	0,07
21 516	BrightView Holdings, Inc.	253 674	0,03
5 407	Brinker International, Inc.	771 958	0,09
5 964	Brink's Co.	618 050	0,07
1 375	Bristow Group, Inc.	64 474	0,01
19 018	Brookdale Senior Living, Inc.	260 166	0,03
21 056	Brown-Forman Corp.	556 721	0,06
11 170	Bruker Corp.	403 461	0,05
17 678	Brunswick Corp.	1 286 252	0,15
3 614	Buckle, Inc.	182 001	0,02
88 610	Burford Capital Ltd.	400 517	0,05
3 063	Burke & Herbert Financial Services Corp.	190 794	0,02
8 348	Business First Bancshares, Inc.	225 730	0,03
2 726	BWX Technologies, Inc.	557 440	0,06
9 221	Byline Bancorp, Inc.	291 107	0,03
5 719	C3.ai, Inc.	48 154	0,01
13 757	Cabot Corp.	1 036 040	0,12
2 222	CACI International, Inc.	1 208 480	0,14
7 823	Cactus, Inc.	370 576	0,04
1 786	Cadre Holdings, Inc.	54 795	0,01
79 468	Caesars Entertainment, Inc.	2 100 340	0,24
17 551	California Resources Corp.	1 214 881	0,14
6 359	California Water Service Group	288 317	0,03
2 141	Calix, Inc.	104 888	0,01
42 147	Callaway Golf Co.	585 001	0,07
10 994	Cal-Maine Foods, Inc.	870 176	0,10
10 671	Calumet, Inc.	383 089	0,04
4 586	Camden National Corp.	217 606	0,03
40 765	Campbell's Co.	907 837	0,10
45 125	Camping World Holdings, Inc.	308 204	0,04

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
8 742	Cannae Holdings, Inc.	99 397	0,01
5 504	Cantaloupe, Inc.	59 498	0,01
3 182	Capital City Bank Group, Inc.	138 290	0,02
29 456	Capitol Federal Financial, Inc.	210 021	0,02
23 170	Capri Holdings Ltd.	408 256	0,05
2 871	CareDx, Inc.	49 841	0,01
5 785	Cargurus, Inc.	196 979	0,02
81 400	CarMax, Inc.	3 384 614	0,39
1 815	Carpenter Technology Corp.	715 383	0,08
14 326	Cars.com, Inc.	116 327	0,01
15 392	Carter's, Inc.	550 418	0,06
3 985	Casella Waste Systems, Inc.	316 170	0,04
1 560	Castle Biosciences, Inc.	38 298	0,00
8 598	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	212 887	0,02
19 047	Cathay General Bancorp	949 684	0,11
4 067	Cava Group, Inc.	329 021	0,04
717	Cavco Industries, Inc.	347 236	0,04
6 760	CBIZ, Inc.	181 506	0,02
35 529	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	213 174	0,02
1 315	CECO Environmental Corp.	78 348	0,01
62 937	Celanese Corp.	4 139 369	0,47
25	Celcuity, Inc.	2 854	0,00
2 138	Celldex Therapeutics, Inc.	67 817	0,01
3 115	Celsius Holdings, Inc.	110 520	0,01
14 932	Central Garden & Pet Co. (Non voting rights)	484 096	0,06
2 525	Central Garden & Pet Co. (Voting rights)	92 844	0,01
5 600	Central Pacific Financial Corp.	178 976	0,02
402	Centrus Energy Corp.	69 783	0,01
11 038	Centuri Holdings, Inc.	322 420	0,04
6 114	Century Aluminum Co.	358 831	0,04
12 763	Century Communities, Inc.	732 341	0,08
12 790	Certara, Inc.	72 903	0,01
1 206	CEVA, Inc.	22 528	0,00
861	CG oncology, Inc.	58 273	0,01
6 296	Champion Homes, Inc.	468 234	0,05
6 123	Charles River Laboratories International, Inc.	1 056 218	0,12
3 324	Chart Industries, Inc.	687 237	0,08
8 631	Cheesecake Factory, Inc.	472 548	0,05
4 543	Chefs' Warehouse, Inc.	270 082	0,03
1 252	Chemed Corp.	472 931	0,05
75 289	Chemours Co.	1 658 618	0,19
2 390	Chesapeake Utilities Corp.	302 024	0,03
9 217	Chewy, Inc.	248 859	0,03
742	Chinook Therapeutics, Inc.	-	-
2 295	Choice Hotels International, Inc.	237 533	0,03
29 442	Chord Energy Corp.	4 186 066	0,48
5 787	Churchill Downs, Inc.	519 847	0,06
2 659	Cimpress PLC	194 107	0,02
12 421	Cinemark Holdings, Inc.	354 247	0,04
3 318	Cipher Digital, Inc.	42 703	0,01
4 785	Cirrus Logic, Inc.	692 007	0,08
2 220	City Holding Co.	265 335	0,03
93 479	Clarivate PLC	236 502	0,03
5 029	Clean Harbors, Inc.	1 441 966	0,17
17 455	Cleanspark, Inc.	148 542	0,02
42 229	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	100 083	0,01
2 153	Clear Secure, Inc.	104 227	0,01
15 196	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	359 386	0,04
4 563	Clearway Energy, Inc. (Class A)	178 733	0,02
9 987	Clearway Energy, Inc. (Class C)	392 389	0,05
243 988	Cleveland-Cliffs, Inc.	2 061 700	0,24
53 678	Clover Health Investments Corp.	94 473	0,01
25 403	CNO Financial Group, Inc.	1 043 048	0,12
30 534	CNX Resources Corp.	1 177 086	0,14
1 025	Coastal Financial Corp.	78 003	0,01
21 226	Coca-Cola Consolidated, Inc.	4 069 876	0,47
334	Cogent Biosciences, Inc.	12 856	0,00
7 283	Cogent Communications Holdings, Inc.	137 212	0,02
9 083	Cognex Corp.	444 976	0,05
1 882	Cohen & Steers, Inc.	117 719	0,01
6 440	Cohu, Inc.	197 193	0,02
3 508	Collegium Pharmaceutical, Inc.	116 010	0,01
70 454	Columbia Banking System, Inc.	1 932 554	0,22
4 745	Columbia Financial, Inc.	83 085	0,01
6 142	Columbia Sportswear Co.	336 643	0,04
23 030	Commerce Bancshares, Inc.	1 133 077	0,13
25 086	Commercial Metals Co.	1 541 034	0,18
9 409	Community Financial System, Inc.	551 838	0,06
4 042	Community Trust Bancorp, Inc.	245 430	0,03
1 376	Commvault Systems, Inc.	107 177	0,01
6 177	Compass Minerals International, Inc.	144 233	0,02
92 509	Compass, Inc.	676 241	0,08
11 096	Comstock Resources, Inc.	233 904	0,03
170 203	Conagra Brands, Inc.	2 675 593	0,31
17 038	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	365 465	0,04

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
24 444	Concentrix Corp.	668 788	0,08
5 809	CONMED Corp.	205 406	0,02
13 755	ConnectOne Bancorp, Inc.	368 222	0,04
48 756	Constellium SE	1 198 423	0,14
1 767	Construction Partners, Inc.	196 349	0,02
2 424	Corcept Therapeutics, Inc.	97 711	0,01
21 521	Core & Main, Inc.	1 063 138	0,12
5 227	Core Laboratories, Inc.	87 761	0,01
16 069	Core Natural Resources, Inc.	1 682 907	0,19
1 121	Core Scientific, Inc.	16 770	0,00
22 237	CoreCivic, Inc.	420 502	0,05
2 985	CorMedix, Inc.	20 268	0,00
10 444	Corsair Gaming, Inc.	57 964	0,01
1 250	CorVel Corp.	68 313	0,01
113 667	Coty, Inc.	228 471	0,03
12 007	Coursera, Inc.	69 881	0,01
5 778	Covenant Logistics Group, Inc.	156 873	0,02
4 681	Covista, Inc.	539 486	0,06
534	CRA International, Inc.	86 444	0,01
11 467	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	322 338	0,04
2 516	Crane Co.	430 236	0,05
6 274	Crane NXT Co.	254 662	0,03
712	Credit Acceptance Corp.	301 504	0,03
162 690	Crescent Energy Co.	2 196 316	0,25
5 737	Cricut, Inc.	21 456	0,00
2 353	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	85 461	0,01
2 741	CRISPR Therapeutics AG	130 389	0,02
15 354	Crocs, Inc.	1 274 690	0,15
17 068	Crown Holdings, Inc.	1 711 068	0,20
2 883	CSG Systems International, Inc.	230 467	0,03
1 103	CSW Industrials, Inc.	287 420	0,03
3 562	CTS Corp.	170 121	0,02
10 983	Cullen/Frost Bankers, Inc.	1 505 550	0,17
4 294	Cullinan Therapeutics, Inc.	61 018	0,01
62 088	Cushman & Wakefield Ltd.	761 199	0,09
16 014	Custom Truck One Source, Inc.	105 212	0,01
8 278	Customers Bancorp, Inc.	574 576	0,07
34 916	CVB Financial Corp.	677 022	0,08
9 851	CVR Energy, Inc.	331 486	0,04
43	Cytokinetics, Inc.	2 834	0,00
71	Daily Journal Corp.	34 246	0,00
3 999	Daktronics, Inc.	78 180	0,01
38 840	Dana, Inc.	1 306 967	0,15
44 544	Darling Ingredients, Inc.	2 755 048	0,32
18 584	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	201 265	0,02
513	Dave, Inc.	89 308	0,01
7 649	DaVita, Inc.	1 175 575	0,14
3 867	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	82 909	0,01
2 581	Definium Therapeutics, Inc.	48 781	0,01
26 508	Delek U.S. Holdings, Inc.	1 194 716	0,14
16 326	Deluxe Corp.	449 618	0,05
5 660	Denali Therapeutics, Inc.	108 672	0,01
56 797	Dentsply Sirona, Inc.	658 846	0,08
460	Dianthus Therapeutics, Inc.	38 603	0,00
2 952	Diebold Nixdorf, Inc.	222 699	0,03
3 370	Digi International, Inc.	162 434	0,02
19 682	DigitalBridge Group, Inc.	303 497	0,04
1 930	DigitalOcean Holdings, Inc.	165 556	0,02
506	Dillard's, Inc.	289 488	0,03
11 717	Dime Community Bancshares, Inc.	396 269	0,05
10 987	Diodes, Inc.	749 973	0,09
676	Disc Medicine, Inc.	43 223	0,01
1 598	Distribution Solutions Group, Inc.	41 932	0,01
30 444	DNOW, Inc.	362 588	0,04
11 097	Docusign, Inc.	526 109	0,06
5 308	Dolby Laboratories, Inc.	318 799	0,04
8 797	Donaldson Co., Inc.	746 602	0,09
4 105	Donegal Group, Inc.	70 524	0,01
3 964	Donnelley Financial Solutions, Inc.	186 863	0,02
12 624	Dorian LPG Ltd.	431 741	0,05
2 477	Dorman Products, Inc.	258 500	0,03
16 198	DoubleVerify Holdings, Inc.	153 881	0,02
3 397	Douglas Dynamics, Inc.	142 980	0,02
3 333	Doximity, Inc.	77 659	0,01
9 241	Dream Finders Homes, Inc.	128 635	0,01
9 648	Driven Brands Holdings, Inc.	121 661	0,01
19 217	Dropbox, Inc.	436 610	0,05
7 946	DT Midstream, Inc.	1 070 088	0,12
1 544	Ducommun, Inc.	188 368	0,02
575	Duolingo, Inc.	56 678	0,01
2 602	Dutch Bros, Inc.	131 817	0,02
2 170	D-Wave Quantum, Inc.	31 313	0,00
153 019	DXC Technology Co.	1 923 450	0,22
1 874	DXP Enterprises, Inc.	261 854	0,03
2 058	Dycom Industries, Inc.	697 292	0,08
13 438	Dynatrace, Inc.	496 938	0,06

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
3 992	Dyne Therapeutics, Inc.	72 375	0,01
20 285	Eagle Bancorp, Inc.	504 488	0,06
3 749	Eagle Materials, Inc.	710 248	0,08
28 078	East West Bancorp, Inc.	2 997 609	0,34
41 006	Eastern Bankshares, Inc.	802 078	0,09
34 738	Eastman Chemical Co.	2 651 206	0,30
21 564	Ecovyst, Inc.	277 313	0,03
22 136	Edgewell Personal Care Co.	472 383	0,05
1 696	Edgewise Therapeutics, Inc.	53 424	0,01
8 479	Eightco Holdings, Inc.	7 904	0,00
50 075	Elanco Animal Health, Inc.	1 198 295	0,14
1 537	Elastic NV	76 835	0,01
22 859	Element Solutions, Inc.	780 407	0,09
3 070	elf Beauty, Inc.	186 073	0,02
18 930	Embecta Corp.	167 341	0,02
6 909	Employers Holdings, Inc.	284 236	0,03
6 971	Enact Holdings, Inc.	284 487	0,03
8 352	Encompass Health Corp.	807 889	0,09
4 645	Encore Capital Group, Inc.	325 708	0,04
15 439	Energizer Holdings, Inc.	253 509	0,03
3 997	Energy Recovery, Inc.	40 250	0,00
3 956	Enerpac Tool Group Corp.	144 275	0,02
5 175	EnerSys	899 002	0,10
1 889	Enliven Therapeutics, Inc.	74 049	0,01
3 165	Enova International, Inc.	429 902	0,05
13 534	Enovis Corp.	307 899	0,04
2 877	Enovix Corp.	14 903	0,00
17 485	Enphase Energy, Inc.	661 108	0,08
1 393	Enpro, Inc.	349 156	0,04
3 806	Ensign Group, Inc.	766 909	0,09
10 513	Enterprise Financial Services Corp.	568 859	0,07
13 622	Enviri Corp.	267 264	0,03
27 311	Envista Holdings Corp.	692 880	0,08
164	Eos Energy Enterprises, Inc.	814	0,00
6 358	EPAM Systems, Inc.	860 874	0,10
3 665	ePlus, Inc.	275 791	0,03
3 715	Equity Bancshares, Inc.	164 983	0,02
5 235	Esab Corp.	506 015	0,06
1 284	ESCO Technologies, Inc.	361 279	0,04
966	Esquire Financial Holdings, Inc.	103 845	0,01
21 878	Essent Group Ltd.	1 278 551	0,15
34 806	Essential Utilities, Inc.	1 401 638	0,16
221	Establishment Labs Holdings, Inc.	12 548	0,00
6 979	Ethan Allen Interiors, Inc.	155 353	0,02
6 534	Etsy, Inc.	326 570	0,04
8 361	Euronet Worldwide, Inc.	554 920	0,06
688	Eve Holding, Inc.	1 706	0,00
2 165	Evercore, Inc.	646 275	0,07
1 101	EverQuote, Inc.	16 977	0,00
8 560	EVERTEC, Inc.	241 563	0,03
3 645	Everus Construction Group, Inc.	430 329	0,05
1 746	Evolv Technologies Holdings, Inc.	10 563	0,00
5 969	Excelerate Energy, Inc.	199 484	0,02
13 401	Exelixis, Inc.	574 769	0,07
9 430	ExlService Holdings, Inc.	287 144	0,03
17 604	eXp World Holdings, Inc.	105 448	0,01
2 364	Exponent, Inc.	154 251	0,02
20 168	Expro Group Holdings NV	351 125	0,04
5 890	Extreme Networks, Inc.	88 821	0,01
10 952	EZCORP, Inc.	277 962	0,03
8 186	F&G Annuities & Life, Inc.	207 270	0,02
1 475	Fabrinet	769 242	0,09
3 384	FactSet Research Systems, Inc.	734 295	0,08
11 282	Farmers National Banc Corp.	148 471	0,02
8 971	Fastly, Inc.	260 697	0,03
7 368	FB Financial Corp.	382 694	0,04
1 886	Federal Agricultural Mortgage Corp.	279 788	0,03
3 606	Federal Signal Corp.	389 953	0,04
9 788	Federated Hermes, Inc.	555 078	0,06
4 943	Figs, Inc.	73 008	0,01
8 639	First Advantage Corp.	101 595	0,01
19 307	First American Financial Corp.	1 164 020	0,13
34 670	First BanCorp	740 552	0,09
8 131	First Bancorp/Southern Pines NC	458 182	0,05
25 847	First Busey Corp.	653 154	0,08
28 047	First Commonwealth Financial Corp.	493 067	0,06
4 042	First Community Bankshares, Inc.	167 824	0,02
31 158	First Financial Bancorp	868 686	0,10
15 594	First Financial Bankshares, Inc.	459 244	0,05
3 282	First Financial Corp.	207 423	0,02
32 191	First Hawaiian, Inc.	793 187	0,09
118 140	First Horizon Corp.	2 688 868	0,31
24 977	First Interstate BancSystem, Inc.	834 232	0,10
19 667	First Merchants Corp.	761 703	0,09
6 038	First Mid Bancshares, Inc.	248 705	0,03
7 555	First Watch Restaurant Group, Inc.	79 176	0,01

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
3 391	FirstCash Holdings, Inc.	637 508	0,07
4 177	Firstsun Capital Bancorp	152 294	0,02
4 622	Five Below, Inc.	1 056 035	0,12
2 813	Five Star Bancorp	106 106	0,01
5 019	Five9, Inc.	76 138	0,01
93 945	Flagstar Bank NA	1 237 256	0,14
12 404	Floor & Decor Holdings, Inc.	630 124	0,07
60 010	Flowers Foods, Inc.	489 082	0,06
10 437	Flowserve Corp.	767 224	0,09
4 495	Fluence Energy, Inc.	61 851	0,01
48 240	Fluor Corp.	2 250 397	0,26
6 524	Flywire Corp.	75 939	0,01
122 009	FMC Corp.	2 100 996	0,24
108 094	FNB Corp.	1 807 333	0,21
6 585	Forestar Group, Inc.	160 938	0,02
3 686	FormFactor, Inc.	357 505	0,04
21 324	Fortrea Holdings, Inc.	200 872	0,02
21 323	Fortune Brands Innovations, Inc.	830 958	0,10
7 542	Forward Air Corp.	126 027	0,01
20 693	Fox Factory Holding Corp.	340 607	0,04
3 854	Franklin Electric Co., Inc.	355 223	0,04
72 860	Franklin Resources, Inc.	1 720 954	0,20
960	Freedom Holding Corp.	139 085	0,02
13 205	Fresh Del Monte Produce, Inc.	531 634	0,06
2 897	Freshpet, Inc.	170 807	0,02
6 619	Freshworks, Inc.	53 151	0,01
6 242	Frontdoor, Inc.	329 952	0,04
20 980	Frontier Group Holdings, Inc.	74 059	0,01
11 707	FTAI Infrastructure, Inc.	57 833	0,01
4 124	FTI Consulting, Inc.	729 000	0,08
2 767	fuboTV, Inc.	26 176	0,00
3 165	Fulgent Genetics, Inc.	50 324	0,01
54 596	Fulton Financial Corp.	1 110 483	0,13
7 816	Galaxy Digital, Inc.	144 205	0,02
34 648	GameStop Corp.	798 290	0,09
47 182	Gap, Inc.	1 141 805	0,13
15 669	Garrett Motion, Inc.	284 706	0,03
35 949	Gates Industrial Corp. PLC	812 807	0,09
3 759	GATX Corp.	641 812	0,07
13 354	GCI Liberty, Inc.	496 903	0,06
8 819	Genco Shipping & Trading Ltd.	198 869	0,02
208	GeneDx Holdings Corp.	13 358	0,00
5 325	Generac Holdings, Inc.	1 040 133	0,12
20 895	Genpact Ltd.	778 339	0,09
33 146	Gentex Corp.	724 241	0,08
5 792	Gentherm, Inc.	160 902	0,02
228 292	Genworth Financial, Inc.	1 853 732	0,21
30 150	GEO Group, Inc.	506 822	0,06
7 028	German American Bancorp, Inc.	293 700	0,03
17 948	Geron Corp.	26 743	0,00
4 909	Gibraltar Industries, Inc.	195 722	0,02
3 598	GigaCloud Technology, Inc.	163 277	0,02
16 747	G-III Apparel Group Ltd.	463 892	0,05
5 878	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	36 032	0,00
1 857	Gitlab, Inc.	40 186	0,00
23 717	Glacier Bancorp, Inc.	1 059 439	0,12
1 045	Glaukos Corp.	112 505	0,01
10 289	Global Business Travel Group I	57 413	0,01
3 264	Global Industrial Co.	102 881	0,01
343	Globalstar, Inc.	22 782	0,00
14 435	Globe Life, Inc.	2 008 920	0,23
7 231	Globus Medical, Inc.	623 023	0,07
10 238	Gogo, Inc.	41 157	0,00
21 361	Gold.com, Inc.	856 149	0,10
3 720	Golden Entertainment, Inc.	99 287	0,01
9 278	GoodRx Holdings, Inc.	18 185	0,00
258 125	Goodyear Tire & Rubber Co.	1 711 370	0,20
445	Goosehead Insurance, Inc.	18 984	0,00
2 012	Gorman-Rupp Co.	125 006	0,01
1 136	GPGI, Inc.	19 426	0,00
605	Graham Holdings Co.	639 643	0,07
2 576	GRAIL, Inc.	133 128	0,02
2 014	Grand Canyon Education, Inc.	342 441	0,04
4 414	Granite Construction, Inc.	529 151	0,06
18 839	Granite Ridge Resources, Inc.	110 585	0,01
110 933	Graphic Packaging Holding Co.	1 102 675	0,13
9 113	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	154 921	0,02
2 616	Great Southern Bancorp, Inc.	165 148	0,02
6 495	Green Brick Partners, Inc.	418 603	0,05
10 814	Greenbrier Cos., Inc.	569 357	0,07
8 582	Greif, Inc. (Class A)	575 595	0,07
1 503	Greif, Inc. (Class B)	131 573	0,02
6 570	Grid Dynamics Holdings, Inc.	37 449	0,00
4 718	Griffon Corp.	342 904	0,04
179	Grindr, Inc.	2 164	0,00
38 709	Grocery Outlet Holding Corp.	272 899	0,03

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
5 187	Group 1 Automotive, Inc.	1 714 979	0,20
775	Groupon, Inc.	9 223	0,00
328	Guardant Health, Inc.	30 297	0,00
269	Guardian Pharmacy Services, Inc.	10 131	0,00
904	Guidewire Software, Inc.	135 202	0,02
3 149	Gulfport Energy Corp.	666 234	0,08
24 284	GXO Logistics, Inc.	1 259 126	0,14
18 038	H&R Block, Inc.	572 526	0,07
6 079	H2O America	356 655	0,04
10 767	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	395 687	0,05
3 153	Hackett Group, Inc.	41 021	0,00
4 860	Haemonetics Corp.	273 910	0,03
2 233	Hagerty, Inc.	23 514	0,00
1 403	Hallador Energy Co.	22 841	0,00
5 606	Halozyme Therapeutics, Inc.	362 316	0,04
10 968	Hamilton Insurance Group Ltd.	327 176	0,04
1 820	Hamilton Lane, Inc.	180 908	0,02
22 424	Hancock Whitney Corp.	1 425 943	0,16
9 302	Hanmi Financial Corp.	245 201	0,03
5 632	Hanover Insurance Group, Inc.	976 308	0,11
48 139	Harley-Davidson, Inc.	973 371	0,11
13 487	Harmonic, Inc.	121 113	0,01
5 788	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	162 122	0,02
231	Harrow, Inc.	8 145	0,00
10 601	Hasbro, Inc.	992 254	0,11
60 833	Hawaiian Electric Industries, Inc.	902 762	0,10
1 302	Hawkins, Inc.	199 987	0,02
22 324	Hayward Holdings, Inc.	298 695	0,03
11 033	HB Fuller Co.	680 516	0,08
3 072	HBT Financial, Inc.	82 084	0,01
782	HCI Group, Inc.	120 905	0,01
11 022	Healthcare Services Group, Inc.	204 458	0,02
3 704	HealthEquity, Inc.	309 543	0,04
2 852	HealthStream, Inc.	59 065	0,01
749	HeartFlow, Inc.	18 223	0,00
15 756	Heartland Express, Inc.	163 863	0,02
22 071	Hecla Mining Co.	411 183	0,05
4 235	Helios Technologies, Inc.	274 047	0,03
38 119	Helix Energy Solutions Group, Inc.	376 997	0,04
29 438	Helmerich & Payne, Inc.	1 060 652	0,12
21 075	Henry Schein, Inc.	1 553 228	0,18
70 935	Herbalife Ltd.	1 044 164	0,12
6 718	Herc Holdings, Inc.	668 777	0,08
17 911	Heritage Commerce Corp.	223 529	0,03
10 390	Heritage Financial Corp.	270 140	0,03
2 887	Heritage Insurance Holdings, Inc.	75 784	0,01
113 613	Hertz Global Holdings, Inc.	523 756	0,06
11 161	Hess Midstream LP	433 828	0,05
5 929	Hexcel Corp.	479 834	0,06
75 247	HF Sinclair Corp.	4 694 663	0,54
30 051	Hillman Solutions Corp.	250 024	0,03
11 772	Hilltop Holdings, Inc.	421 673	0,05
14 015	Hilton Grand Vacations, Inc.	548 267	0,06
2 767	Hims & Hers Health, Inc.	57 443	0,01
504	Hinge Health, Inc.	19 434	0,00
892	Hippo Holdings, Inc.	23 246	0,00
12 772	HNI Corp.	426 457	0,05
42 541	Home BancShares, Inc.	1 145 630	0,13
54 077	Hope Bancorp, Inc.	604 040	0,07
7 359	Horace Mann Educators Corp.	314 082	0,04
13 861	Horizon Bancorp, Inc.	229 677	0,03
2 979	Houlihan Lokey, Inc.	427 844	0,05
2 661	Hovnanian Enterprises, Inc.	295 132	0,03
3 531	Howard Hughes Holdings, Inc.	223 371	0,03
19 741	Hub Group, Inc.	711 466	0,08
5 671	Huntington Ingalls Industries, Inc.	2 154 414	0,25
107 933	Huntsman Corp.	1 436 589	0,16
1 367	Huron Consulting Group, Inc.	174 279	0,02
10 801	Hut 8 Corp.	506 675	0,06
5 840	Hyster-Yale, Inc.	189 859	0,02
2 239	I3 Verticals, Inc.	50 064	0,01
18 867	IAC, Inc.	755 246	0,09
2 566	Ibotta, Inc.	76 903	0,01
4 038	ICF International, Inc.	263 641	0,03
8 720	Ichor Holdings Ltd.	406 439	0,05
2 727	ICU Medical, Inc.	352 192	0,04
5 809	IDACORP, Inc.	830 513	0,10
2 482	Ideaya Biosciences, Inc.	82 700	0,01
2 718	IDT Corp.	133 454	0,02
394	IES Holdings, Inc.	187 729	0,02
2 314	IMAX Corp.	87 955	0,01
479	ImmunityBio, Inc.	3 674	0,00
1 220	Immunome, Inc.	26 681	0,00
1 267	Immunovant, Inc.	31 472	0,00
267	Impinj, Inc.	27 421	0,00
13 511	Independent Bank Corp.	1 016 163	0,12

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
5 064	Independent Bank Michigan	168 631	0,02
10 812	indie Semiconductor, Inc.	34 815	0,00
6 546	Indivior Pharmaceuticals, Inc.	199 522	0,02
6 349	Ingevity Corp.	452 240	0,05
7 530	Ingles Markets, Inc.	676 872	0,08
14 109	Ingredion, Inc.	1 589 521	0,18
461	Innodata, Inc.	17 804	0,00
4 593	Innospec, Inc.	335 381	0,04
5 133	Innovex International, Inc.	125 194	0,01
7 385	Innoviva, Inc.	172 071	0,02
10 772	Insight Enterprises, Inc.	721 832	0,08
15 775	Insperity, Inc.	426 556	0,05
1 014	Inspire Medical Systems, Inc.	52 302	0,01
1 607	Installed Building Products, Inc.	426 096	0,05
4 061	Insteel Industries, Inc.	136 490	0,02
1 285	Intapp, Inc.	33 012	0,00
5 663	Integer Holdings Corp.	498 344	0,06
26 718	Integra LifeSciences Holdings Corp.	251 684	0,03
6 504	Intellia Therapeutics, Inc.	83 381	0,01
1 062	InterDigital, Inc.	320 724	0,04
7 454	Interface, Inc.	185 754	0,02
13 635	International Bancshares Corp.	917 500	0,11
11 096	International Seaways, Inc.	808 677	0,09
2 008	Interparfums, Inc.	182 407	0,02
616	Intuitive Machines, Inc.	11 433	0,00
67 054	Invesco Ltd.	1 628 743	0,19
1 287	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	96 641	0,01
20 560	Iovance Biotherapeutics, Inc.	72 166	0,01
2 855	IPG Photonics Corp.	327 155	0,04
265	iRadimed Corp.	25 509	0,00
229	IRhythm Holdings, Inc.	27 027	0,00
12 549	Iridium Communications, Inc.	348 109	0,04
3 935	Itron, Inc.	352 694	0,04
4 703	ITT, Inc.	896 063	0,10
1 874	Ivanhoe Electric, Inc.	22 151	0,00
2 606	J&J Snack Foods Corp.	206 578	0,02
17 762	J.M. Smucker Co.	1 712 968	0,20
39 890	Jackson Financial, Inc.	4 217 173	0,48
17 889	Janus Henderson Group PLC	918 958	0,11
36 541	Janus International Group, Inc.	188 186	0,02
2 285	Janux Therapeutics, Inc.	31 762	0,00
7 384	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 395 946	0,16
4 102	JBT Marel Corp.	524 523	0,06
24 341	Jefferies Financial Group, Inc.	1 004 554	0,12
50 832	JetBlue Airways Corp.	224 678	0,03
1 187	JFrog Ltd.	55 706	0,01
1 366	Joby Aviation, Inc.	11 283	0,00
2 038	John B Sanfilippo & Son, Inc.	161 675	0,02
7 406	John Wiley & Sons, Inc.	282 169	0,03
8 276	Jones Lang LaSalle, Inc.	2 518 554	0,29
968	Kadant, Inc.	282 995	0,03
3 324	Kaiser Aluminum Corp.	400 575	0,05
252	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	5 073	0,00
777	Karman Holdings, Inc.	62 199	0,01
23 568	KB Home	1 219 645	0,14
18 207	KBR, Inc.	671 110	0,08
21 096	Kemper Corp.	644 694	0,07
13 691	Kennametal, Inc.	494 656	0,06
8 981	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	97 174	0,01
581	Kestra Medical Technologies Ltd.	11 579	0,00
5 466	Kforce, Inc.	159 826	0,02
12 449	Kimbell Royalty Partners LP	180 137	0,02
7 418	Kinetik Holdings, Inc.	359 106	0,04
1 411	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	67 940	0,01
1 247	Kinsale Capital Group, Inc.	426 050	0,05
1 774	Kirby Corp.	235 729	0,03
1 730	Klaviyo, Inc.	33 666	0,00
7 558	Knife River Corp.	617 111	0,07
37 388	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	2 152 802	0,25
6 716	Knowles Corp.	172 467	0,02
8 756	Kodiak Gas Services, Inc.	510 650	0,06
103 094	Kohl's Corp.	1 329 913	0,15
6 254	Kontoor Brands, Inc.	439 594	0,05
9 761	Koppers Holdings, Inc.	377 556	0,04
9 651	Korn Ferry	607 531	0,07
402 968	Kosmos Energy Ltd.	1 120 252	0,13
3 228	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	227 606	0,03
26 680	Krispy Kreme, Inc.	90 445	0,01
379	Krystal Biotech, Inc.	97 903	0,01
7 508	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	493 426	0,06
2 465	Kura Oncology, Inc.	20 040	0,00
441	Kura Sushi USA, Inc.	30 777	0,00
795	Kymera Therapeutics, Inc.	66 216	0,01
48 094	Kyndryl Holdings, Inc.	630 994	0,07
4 225	Lakeland Financial Corp.	242 431	0,03
22 210	Lamb Weston Holdings, Inc.	938 595	0,11

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
144	Landbridge Co. LLC	9 943	0,00
5 743	Landstar System, Inc.	920 661	0,11
7 501	Lantheus Holdings, Inc.	568 951	0,07
5 444	Latham Group, Inc.	29 234	0,00
4 595	Lattice Semiconductor Corp.	426 232	0,05
9 593	Laureate Education, Inc.	334 220	0,04
9 136	Lazard, Inc.	388 098	0,04
11 983	La-Z-Boy, Inc.	385 134	0,04
5 838	LCI Industries	717 958	0,08
23 917	Lear Corp.	2 895 872	0,33
3 242	Legacy Housing Corp.	66 234	0,01
4 845	Legalzoom.com, Inc.	27 471	0,00
40 310	Leggett & Platt, Inc.	398 263	0,05
794	LeMaitre Vascular, Inc.	86 681	0,01
948	Lemonade, Inc.	59 421	0,01
18 071	LendingClub Corp.	258 777	0,03
1 196	LendingTree, Inc.	51 285	0,01
288	LENZ Therapeutics, Inc.	2 635	0,00
5 203	Leonardo DRS, Inc.	231 638	0,03
13 107	Levi Strauss & Co.	242 349	0,03
10 191	LGI Homes, Inc.	402 850	0,05
4 613	Liberty Broadband Corp. (Class A)	231 665	0,03
33 905	Liberty Broadband Corp. (Class C)	1 705 422	0,20
63 717	Liberty Energy, Inc.	1 835 051	0,21
99 995	Liberty Global Ltd. (Class A)	1 208 940	0,14
92 439	Liberty Global Ltd. (Class C)	1 084 310	0,12
13 508	Liberty Latin America Ltd. (Class A)	116 709	0,01
57 713	Liberty Latin America Ltd. (Class C)	509 029	0,06
425	Liberty Live Holdings, Inc. (Class A)	38 947	0,00
855	Liberty Live Holdings, Inc. (Class C)	80 464	0,01
14 246	Life Time Group Holdings, Inc.	383 787	0,04
254	Life360, Inc.	10 368	0,00
13 708	LifeStance Health Group, Inc.	87 320	0,01
427	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	85 251	0,01
822	Limbach Holdings, Inc.	64 157	0,01
3 792	Lincoln Electric Holdings, Inc.	944 512	0,11
45 513	Lincoln National Corp.	1 615 712	0,19
1 423	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	24 618	0,00
1 424	Lindsay Corp.	169 556	0,02
86 544	Lionsgate Studios Corp.	829 957	0,10
70	Liquidia Corp.	2 642	0,00
2 542	Liquidity Services, Inc.	77 709	0,01
11 913	Lithia Motors, Inc.	2 974 916	0,34
2 842	Littelfuse, Inc.	964 433	0,11
5 087	LivaNova PLC	323 330	0,04
8 087	Live Oak Bancshares, Inc.	267 437	0,03
4 648	LiveRamp Holdings, Inc.	123 265	0,01
79 275	LKQ Corp.	2 328 308	0,27
984	Loar Holdings, Inc.	56 373	0,01
10 381	Louisiana-Pacific Corp.	755 218	0,09
4 278	LSI Industries, Inc.	79 571	0,01
6 349	Lucid Group, Inc.	60 506	0,01
205 266	Lumen Technologies, Inc.	1 426 600	0,16
13 059	Lyft, Inc.	173 685	0,02
7 977	M/I Homes, Inc.	976 784	0,11
2 064	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	458 353	0,05
149 564	Macy's, Inc.	2 705 614	0,31
2 802	Madison Square Garden Entertainment Corp.	165 066	0,02
240	Madison Square Garden Sports Corp.	77 136	0,01
91	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	47 636	0,01
9 565	Magnite, Inc.	113 632	0,01
38 368	Magnolia Oil & Gas Corp.	1 211 278	0,14
6 165	Malibu Boats, Inc.	159 797	0,02
1 404	Manhattan Associates, Inc.	186 901	0,02
1 277	MannKind Corp.	3 129	0,00
54 192	ManpowerGroup, Inc.	1 596 497	0,18
9 603	Maplebear, Inc.	359 729	0,04
42 816	MARA Holdings, Inc.	349 379	0,04
2 590	Marcus & Millichap, Inc.	68 868	0,01
13 502	MarineMax, Inc.	365 364	0,04
2 733	MarketAxess Holdings, Inc.	450 891	0,05
18 898	Marqeta, Inc.	77 104	0,01
14 903	Marriott Vacations Worldwide Corp.	970 484	0,11
17 920	Marten Transport Ltd.	235 290	0,03
1 614	Marzetti Co.	223 265	0,03
1 875	Masimo Corp.	333 506	0,04
5 158	MasTec, Inc.	1 659 536	0,19
48 269	Masterbrand, Inc.	401 116	0,05
46 133	Matador Resources Co.	2 914 685	0,33
22 716	Match Group, Inc.	697 609	0,08
2 457	Materion Corp.	355 405	0,04
2 634	Matson, Inc.	431 818	0,05
51 285	Mattel, Inc.	745 171	0,09
9 555	Matthews International Corp.	246 710	0,03
9 040	Maximus, Inc.	579 464	0,07

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
6 828	MaxLinear, Inc.	118 739	0,01
3 317	McEwen, Inc.	67 733	0,01
3 040	McGrath RentCorp	335 251	0,04
29 016	MDU Resources Group, Inc.	601 212	0,07
1 503	MediaAlpha, Inc.	13 978	0,00
565	Medpace Holdings, Inc.	271 308	0,03
4 322	Mercantile Bank Corp.	218 261	0,03
6 110	Merchants Bancorp	262 180	0,03
3 389	Mercury General Corp.	298 741	0,03
2 532	Mercury Systems, Inc.	184 608	0,02
3 800	Merit Medical Systems, Inc.	261 934	0,03
25 088	Meritage Homes Corp.	1 551 443	0,18
12 867	Metallus, Inc.	210 247	0,02
4 473	Metrocity Bankshares, Inc.	128 241	0,01
2 726	Metropolitan Bank Holding Corp.	227 049	0,03
3 600	MGE Energy, Inc.	278 244	0,03
47 632	MGIC Investment Corp.	1 250 341	0,14
44 600	MGM Resorts International	1 650 647	0,19
583	Miami International Holdings, Inc.	22 690	0,00
8 093	Microvast Holdings, Inc.	12 140	0,00
8 226	Middleby Corp.	1 090 604	0,13
1 956	Middlesex Water Co.	101 810	0,01
35 651	MillerKnoll, Inc.	515 514	0,06
8 100	MiMedx Group, Inc.	31 995	0,00
8 285	Minerals Technologies, Inc.	587 573	0,07
830	Mineralys Therapeutics, Inc.	22 485	0,00
586	Mirati Therapeutics, Inc.	410	0,00
7 791	Mirion Technologies, Inc.	144 835	0,02
279	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	25 774	0,00
7 970	Mission Produce, Inc.	109 667	0,01
15 385	Mister Car Wash, Inc.	107 234	0,01
4 526	MKS, Inc.	1 040 121	0,12
18 102	Mobileye Global, Inc.	124 361	0,01
78 632	Moderna, Inc.	3 994 508	0,46
2 746	Modine Manufacturing Co.	595 086	0,07
2 838	Moelis & Co.	161 766	0,02
17 116	Mohawk Industries, Inc.	1 685 242	0,19
26 304	Molina Healthcare, Inc.	3 506 325	0,40
58 640	Molson Coors Beverage Co.	2 525 040	0,29
1 289	Monarch Casino & Resort, Inc.	123 228	0,01
2 679	Montrose Environmental Group, Inc.	58 643	0,01
2 627	Moog, Inc.	768 766	0,09
1 210	MoonLake Immunotherapeutics	22 554	0,00
1 618	Morningstar, Inc.	273 523	0,03
159 713	Mosaic Co.	4 072 684	0,47
2 757	MP Materials Corp.	133 053	0,02
2 638	MSA Safety, Inc.	432 500	0,05
5 596	MSC Industrial Direct Co., Inc.	516 343	0,06
9 762	Mueller Industries, Inc.	1 081 630	0,12
12 033	Mueller Water Products, Inc.	330 787	0,04
56 417	Murphy Oil Corp.	2 327 203	0,27
4 969	Murphy USA, Inc.	2 454 538	0,28
1 435	MYR Group, Inc.	405 129	0,05
11 963	Myriad Genetics, Inc.	53 834	0,01
7 497	N-able, Inc.	35 011	0,00
5 816	Nabors Industries Ltd.	500 525	0,06
1 866	NANO Nuclear Energy, Inc.	38 216	0,00
1 613	Napco Security Technologies, Inc.	63 536	0,01
10 623	National Bank Holdings Corp.	415 997	0,05
2 594	National Beverage Corp.	87 288	0,01
12 669	National Fuel Gas Co.	1 190 380	0,14
1 537	National HealthCare Corp.	245 459	0,03
656	National Presto Industries, Inc.	89 911	0,01
9 565	National Vision Holdings, Inc.	247 734	0,03
1 636	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	42 291	0,01
48 773	Navient Corp.	398 963	0,05
3 335	Navitas Semiconductor Corp.	29 248	0,00
8 138	NB Bancorp, Inc.	171 468	0,02
12 320	NBT Bancorp, Inc.	524 586	0,06
3 952	nCino, Inc.	59 201	0,01
9 952	NCR Atleos Corp.	433 708	0,05
24 880	NCR Voyix Corp.	157 491	0,02
122	Nektar Therapeutics	8 778	0,00
2 282	Nelnet, Inc.	294 287	0,03
37 195	Neogen Corp.	345 542	0,04
10 926	NeoGenomics, Inc.	81 071	0,01
4 122	NerdWallet, Inc.	42 786	0,01
3 690	NETGEAR, Inc.	80 590	0,01
8 424	NetScout Systems, Inc.	267 799	0,03
15 143	New Jersey Resources Corp.	831 654	0,10
9 011	New York Times Co.	754 491	0,09
784	Newamsterdam Pharma Co. NV	25 096	0,00
341 769	Newell Brands, Inc.	1 172 268	0,13
19 924	Newmark Group, Inc.	298 661	0,03
765	NewMarket Corp.	490 327	0,06
7 561	Nexstar Media Group, Inc.	1 367 256	0,16

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
3 355	NextDecade Corp.	25 699	0,00
19 971	Nextdoor Holdings, Inc.	27 959	0,00
40	NextNav, Inc.	641	0,00
7 280	Nextpower, Inc.	877 605	0,10
2 341	Nicolet Bankshares, Inc.	347 920	0,04
28 004	NioCorp Developments Ltd.	124 898	0,01
1 498	NIQ Global Intelligence PLC	17 032	0,00
944	nLight, Inc.	53 827	0,01
15 706	NMI Holdings, Inc.	589 132	0,07
30 046	Noble Corp. PLC	1 474 358	0,17
1 731	Northeast Bank	194 513	0,02
55 620	Northern Oil & Gas, Inc.	1 625 774	0,19
41 303	Northwest Bancshares, Inc.	524 135	0,06
6 806	Northwest Natural Holding Co.	362 216	0,04
9 238	Northwestern Energy Group, Inc.	609 154	0,07
42 894	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	802 118	0,09
117 651	NOV, Inc.	2 213 017	0,25
1 980	Novanta, Inc.	233 858	0,03
8 935	Novavax, Inc.	72 731	0,01
5 351	Novocure Ltd.	58 326	0,01
6 990	NPK International, Inc.	101 285	0,01
3 786	Nurix Therapeutics, Inc.	58 683	0,01
1 974	NuScale Power Corp.	21 398	0,00
2 220	Nutanix, Inc.	84 382	0,01
271	Nutex Health, Inc.	25 756	0,00
722	Nuvalent, Inc.	73 969	0,01
4 587	Nuvation Bio, Inc.	19 678	0,00
8 680	nVent Electric PLC	1 026 671	0,12
15 142	Oceaneering International, Inc.	537 087	0,06
24 143	OceanFirst Financial Corp.	435 540	0,05
4 909	Ocular Therapeutix, Inc.	41 579	0,00
11 574	OFG Bancorp	468 284	0,05
26 574	OGE Energy Corp.	1 274 490	0,15
72 403	O-I Glass, Inc.	760 956	0,09
919	Oil-Dri Corp. of America	59 818	0,01
57 554	Olaplex Holdings, Inc.	116 835	0,01
89 056	Old National Bancorp	1 968 139	0,23
42 179	Old Republic International Corp.	1 682 943	0,19
13 144	Old Second Bancorp, Inc.	264 983	0,03
74 862	Olin Corp.	2 225 649	0,26
3 657	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	336 590	0,04
243	OmniAb, Inc. (Non voting rights)	-	-
243	OmniAb, Inc. (Vesting)	-	-
6 141	Omnicell, Inc.	204 987	0,02
25 545	Ondas, Inc.	230 927	0,03
9 449	ONE Gas, Inc.	813 843	0,09
23 165	OneMain Holdings, Inc.	1 239 097	0,14
6 426	OneSpaWorld Holdings Ltd.	147 477	0,02
720	Onestream, Inc.	17 280	0,00
3 362	Onto Innovation, Inc.	689 446	0,08
60 482	Opendoor Technologies, Inc.	283 056	0,03
10 671	OPENLANE, Inc.	311 060	0,04
71 115	OPKO Health, Inc.	81 071	0,01
383 132	Optimum Communications, Inc.	498 072	0,06
21 543	Option Care Health, Inc.	579 938	0,07
208 612	Organon & Co.	1 249 587	0,14
2 011	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	25 479	0,00
8 477	Origin Bancorp, Inc.	351 457	0,04
4 013	Ormat Technologies, Inc.	449 135	0,05
3 967	Orrstown Financial Services, Inc.	143 129	0,02
1 177	Oruka Therapeutics, Inc.	57 732	0,01
31 225	Oscar Health, Inc.	358 151	0,04
12 400	Oshkosh Corp.	1 825 405	0,21
1 035	OSI Systems, Inc.	274 803	0,03
5 958	Otter Tail Corp.	522 934	0,06
1 174	Ouster, Inc.	21 566	0,00
122 603	Ovintiv, Inc.	7 277 718	0,83
24 863	Owens Corning	2 690 675	0,31
7 773	Oxford Industries, Inc.	299 338	0,03
7 224	Pacira BioSciences, Inc.	163 263	0,02
5 419	PACS Group, Inc.	174 058	0,02
2 142	Pagaya Technologies Ltd.	24 954	0,00
1 864	PagerDuty, Inc.	11 575	0,00
1 509	Palomar Holdings, Inc.	180 326	0,02
7	Palvella Therapeutics, Inc.	873	0,00
5 375	Papa John's International, Inc.	174 204	0,02
23 923	Par Pacific Holdings, Inc.	1 498 538	0,17
2 531	PAR Technology Corp.	33 738	0,00
84 650	Paramount Skydance Corp.	763 543	0,09
2 416	Park National Corp.	394 895	0,05
4 845	Parsons Corp.	262 454	0,03
4 738	Pathward Financial, Inc.	422 772	0,05
5 722	Patrick Industries, Inc.	635 543	0,07
169 520	Patterson-UTI Energy, Inc.	1 835 903	0,21
3 797	Paycom Software, Inc.	461 488	0,05
2 214	Paylocity Holding Corp.	239 201	0,03

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
410	Paymentus Holdings, Inc.	10 414	0,00
26 517	Payoneer Global, Inc.	128 077	0,01
88 021	PBF Energy, Inc.	4 191 562	0,48
2 808	PC Connection, Inc.	164 156	0,02
992	PDF Solutions, Inc.	32 448	0,00
45 455	Peabody Energy Corp.	1 497 743	0,17
5 987	Peapack-Gladstone Financial Corp.	210 802	0,02
13 432	Pediatrix Medical Group, Inc.	287 311	0,03
1 388	Pegasystems, Inc.	59 073	0,01
21 173	Peloton Interactive, Inc.	90 832	0,01
7 566	Penguin Solutions, Inc.	133 162	0,02
60 664	Penn Entertainment, Inc.	911 780	0,10
3 189	Pennant Group, Inc.	97 201	0,01
3 952	PennyMac Financial Services, Inc.	345 405	0,04
6 318	Penske Automotive Group, Inc.	944 668	0,11
826	Penumbra, Inc.	271 234	0,03
12 984	Peoples Bancorp, Inc.	426 784	0,05
8 510	Perdoceo Education Corp.	316 657	0,04
1 848	Perella Weinberg Partners	33 560	0,00
48 274	Performance Food Group Co.	4 135 153	0,47
7 902	Perimeter Solutions, Inc.	192 967	0,02
214 045	Permian Resources Corp.	4 563 442	0,52
2 144	Perpetua Resources Corp.	60 289	0,01
55 747	Perrigo Co. PLC	598 723	0,07
57 453	Petco Health & Wellness Co., Inc.	159 719	0,02
115	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	1 278	0,00
1 592	Phibro Animal Health Corp.	88 054	0,01
10 147	Phinia, Inc.	694 461	0,08
13 792	Photronics, Inc.	557 335	0,06
1 763	Phreesia, Inc.	14 774	0,00
12 678	Pilgrim's Pride Corp.	478 722	0,06
19 255	Pinnacle West Capital Corp.	1 939 942	0,22
5 476	Piper Sandler Cos.	419 188	0,05
30 534	Pitney Bowes, Inc.	337 401	0,04
1 071	PJT Partners, Inc.	149 640	0,02
216 544	Plains GP Holdings LP	5 257 691	0,60
2 502	Planet Fitness, Inc.	186 099	0,02
3 371	Planet Labs PBC	94 220	0,01
3 611	Plexus Corp.	731 372	0,08
68 312	Plug Power, Inc.	154 385	0,02
16 039	Polaris, Inc.	874 126	0,10
3 742	Pool Corp.	757 119	0,09
17 203	Popular, Inc.	2 308 128	0,26
2 542	Porch Group, Inc.	18 226	0,00
19 200	Portland General Electric Co.	1 013 185	0,12
9 654	Post Holdings, Inc.	954 395	0,11
389	Powell Industries, Inc.	210 480	0,02
5 274	Power Integrations, Inc.	270 029	0,03
229	Power Solutions International, Inc.	13 942	0,00
11 744	Powerfleet, Inc. NJ	36 172	0,00
13 342	PRA Group, Inc.	233 485	0,03
368	Praxis Precision Medicines, Inc.	118 566	0,01
1 432	Precigen, Inc.	5 545	0,00
3 098	Preferred Bank	280 958	0,03
346	Preformed Line Products Co.	93 680	0,01
7 456	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	441 917	0,05
3 834	PriceSmart, Inc.	577 017	0,07
4 401	Prime Medicine, Inc.	15 315	0,00
3 372	Primerica, Inc.	844 619	0,10
41 439	Primo Brands Corp.	780 297	0,09
5 323	Primoris Services Corp.	761 402	0,09
6 106	Privia Health Group, Inc.	125 600	0,01
10 315	ProAssurance Corp.	254 987	0,03
1 441	PROCEPT BioRobotics Corp.	36 039	0,00
1 598	Procore Technologies, Inc.	91 086	0,01
35 142	PROG Holdings, Inc.	1 008 225	0,12
4 776	Progress Software Corp.	122 504	0,01
6 046	Progyny, Inc.	102 661	0,01
20 246	ProPetro Holding Corp.	291 745	0,03
29 125	Prosperity Bancshares, Inc.	1 956 619	0,22
836	Protagonist Therapeutics, Inc.	88 114	0,01
2 467	Proto Labs, Inc.	140 668	0,02
34 806	Provident Financial Services, Inc.	736 495	0,08
558	PTC Therapeutics, Inc.	38 017	0,00
61	Pulse Biosciences, Inc.	1 317	0,00
1 953	PureCycle Technologies, Inc.	10 136	0,00
2 397	Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	87 802	0,01
20 963	PVH Corp.	1 462 380	0,17
1 345	Q2 Holdings, Inc.	63 619	0,01
4 299	QCR Holdings, Inc.	367 350	0,04
9 600	Qorvo, Inc.	743 040	0,09
2 139	Quaker Chemical Corp.	265 728	0,03
1 572	Qualys, Inc.	138 100	0,02
15 054	Quanex Building Products Corp.	270 521	0,03
18 951	Quantum Computing, Inc.	129 814	0,02
7 021	QuantumScape Corp.	44 794	0,01

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
33 654	QuidelOrtho Corp.	552 936	0,06
4 353	QuinStreet, Inc.	52 280	0,01
38 586	QXO, Inc.	749 341	0,09
31 804	Radian Group, Inc.	1 052 077	0,12
2 774	RadNet, Inc.	155 039	0,02
23 176	Ralliant Corp.	963 890	0,11
2 533	Ralph Lauren Corp.	871 327	0,10
4 775	Ramaco Resources, Inc.	73 822	0,01
3 181	Rambus, Inc.	273 662	0,03
41 424	Range Resources Corp.	1 871 537	0,21
3 420	Rapid7, Inc.	18 844	0,00
1 661	Rapport Therapeutics, Inc.	51 973	0,01
1 302	RBC Bearings, Inc.	707 143	0,08
1 971	RealReal, Inc.	17 897	0,00
13 949	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	42 823	0,01
2 108	Red Cat Holdings, Inc.	27 594	0,00
5 705	Red Rock Resorts, Inc.	304 419	0,04
4 870	Redwire Corp.	41 395	0,00
9 840	Regal Rexnord Corp.	1 842 639	0,21
20 218	Reinsurance Group of America, Inc.	4 127 709	0,47
6 979	Relay Therapeutics, Inc.	69 441	0,01
8 574	Remitly Global, Inc.	134 355	0,02
10 483	RenaissanceRe Holdings Ltd.	3 115 864	0,36
25 087	Renasant Corp.	906 394	0,10
2 043	Repligen Corp.	240 706	0,03
2 085	Republic Bancorp, Inc.	147 097	0,02
28 374	Resideo Technologies, Inc.	956 488	0,11
4 557	Revolve Group, Inc.	103 034	0,01
15 281	Revvity, Inc.	1 338 769	0,15
3 985	REX American Resources Corp.	181 597	0,02
9 046	Reynolds Consumer Products, Inc.	191 594	0,02
2 656	RH	371 362	0,04
69	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	6 001	0,00
1 135	Richtech Robotics, Inc.	2 375	0,00
4 165	Ridgepost Capital, Inc.	30 238	0,00
1 930	Rigetti Computing, Inc.	27 097	0,00
3 863	Riley Exploration Permian, Inc.	140 806	0,02
4 136	RingCentral, Inc.	153 818	0,02
24 305	Riot Platforms, Inc.	300 410	0,03
9 534	RLI Corp.	543 820	0,06
34 267	Robert Half, Inc.	870 382	0,10
2 597	Rogers Corp.	278 736	0,03
10 093	Roivant Sciences Ltd.	279 576	0,03
3 660	Roku, Inc.	346 309	0,04
586	Root, Inc.	25 884	0,00
3 854	Royal Gold, Inc.	980 805	0,11
29 023	RPC, Inc.	205 483	0,02
212	Rubrik, Inc.	10 382	0,00
723	Rumble, Inc.	3 687	0,00
17 131	Rush Enterprises, Inc. (Class A)	1 132 531	0,13
2 212	Rush Enterprises, Inc. (Class B)	142 342	0,02
3 541	Rush Street Interactive, Inc.	77 017	0,01
23 108	RXO, Inc.	337 839	0,04
5 566	Ryan Specialty Holdings, Inc.	187 797	0,02
11 857	Ryder System, Inc.	2 427 248	0,28
24 001	Ryerson Holding Corp.	539 543	0,06
10 845	S&T Bancorp, Inc.	453 647	0,05
6 585	Sable Offshore Corp.	108 784	0,01
2 694	Safety Insurance Group, Inc.	195 692	0,02
2 880	Saia, Inc.	1 011 687	0,12
34 733	Sally Beauty Holdings, Inc.	481 052	0,06
4 746	Sana Biotechnology, Inc.	13 668	0,00
4 307	Sandisk Corp.	2 736 411	0,31
5 849	Sanmina Corp.	758 265	0,09
10 645	Sarepta Therapeutics, Inc.	231 635	0,03
7 022	Savers Value Village, Inc.	52 244	0,01
9 505	ScanSource, Inc.	345 032	0,04
14 583	Schneider National, Inc.	384 408	0,04
483	Scholar Rock Holding Corp.	23 744	0,00
7 153	Scholastic Corp.	279 396	0,03
2 425	Schrodinger, Inc.	27 548	0,00
10 710	Science Applications International Corp.	1 016 594	0,12
4 363	Scotts Miracle-Gro Co.	265 314	0,03
110	Seaboard Corp.	621 943	0,07
18 868	Seacoast Banking Corp. of Florida	571 512	0,07
22 950	Seadrill Ltd.	1 044 226	0,12
25 888	Sealed Air Corp.	1 088 591	0,13
8 863	SEI Investments Co.	695 480	0,08
51 065	Select Medical Holdings Corp.	831 849	0,10
21 928	Select Water Solutions, Inc.	335 499	0,04
11 563	Selective Insurance Group, Inc.	871 735	0,10
2 623	SEMrush Holdings, Inc.	31 319	0,00
1 421	Semtech Corp.	109 261	0,01
1 119	Seneca Foods Corp.	169 103	0,02
35 861	Sensata Technologies Holding PLC	1 263 025	0,15
3 015	Sensient Technologies Corp.	260 617	0,03

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
8 924	SentinelOne, Inc.	114 941	0,01
1 816	Serve Robotics, Inc.	15 327	0,00
12 860	Service Corp. International	1 061 079	0,12
495	ServiceTitan, Inc.	31 413	0,00
7 741	ServisFirst Bancshares, Inc.	563 777	0,06
9 928	SES AI Corp.	9 551	0,00
747	Sezzle, Inc.	47 278	0,01
1 585	Shake Shack, Inc.	140 225	0,02
6 028	SHARPLINK, Inc.	38 881	0,00
10 655	Shenandoah Telecommunications Co.	164 300	0,02
4 627	Shift4 Payments, Inc.	202 339	0,02
14 441	Shoals Technologies Group, Inc.	95 022	0,01
8 562	Shoe Carnival, Inc.	133 482	0,02
7 185	Shutterstock, Inc.	119 343	0,01
1 878	SI-BONE, Inc.	23 719	0,00
8 988	Signet Jewelers Ltd.	760 745	0,09
22 828	Silgan Holdings, Inc.	885 727	0,10
1 223	Silicon Laboratories, Inc.	254 568	0,03
52 241	Simmons First National Corp.	1 016 088	0,12
18 076	Simply Good Foods Co.	259 391	0,03
3 957	Simpson Manufacturing Co., Inc.	679 101	0,08
16 251	Sinclair, Inc.	210 288	0,02
73 789	Sirius XM Holdings, Inc.	1 703 051	0,20
19 710	SiriusPoint Ltd.	424 554	0,05
5 114	SiteOne Landscape Supply, Inc.	680 725	0,08
346	SiTime Corp.	119 491	0,01
24 315	Six Flags Entertainment Corp.	431 592	0,05
4 798	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	209 577	0,02
441	SkyWater Technology, Inc.	12 088	0,00
1 731	SkyWest, Inc.	158 958	0,02
29 727	Skyworks Solutions, Inc.	1 591 882	0,18
3 737	Slide Insurance Holdings, Inc.	67 266	0,01
30 276	SLM Corp.	648 210	0,07
206 096	SM Energy Co.	6 426 077	0,74
4 289	SolarEdge Technologies, Inc.	218 954	0,03
1 780	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	100 588	0,01
708	Soleno Therapeutics, Inc.	23 704	0,00
4 706	Solid Power, Inc.	14 118	0,00
25 619	Solstice Advanced Materials, Inc.	1 951 144	0,22
10 683	Somnigroup International, Inc.	789 688	0,09
8 705	Sonic Automotive, Inc.	596 902	0,07
29 628	Sonoco Products Co.	1 602 579	0,18
9 328	Sonos, Inc.	124 995	0,01
13 420	Sotera Health Co.	192 443	0,02
1 586	SoundHound AI, Inc.	10 896	0,00
3 241	South Plains Financial, Inc.	135 798	0,02
2 468	Southern Missouri Bancorp, Inc.	157 804	0,02
8 393	Southside Bancshares, Inc.	260 939	0,03
23 182	Southstate Bank Corp.	2 144 800	0,25
10 465	Southwest Gas Holdings, Inc.	909 409	0,10
6 798	Spectrum Brands Holdings, Inc.	501 013	0,06
2 664	Sphere Entertainment Co.	312 754	0,04
8 536	Spire, Inc.	772 850	0,09
9 700	Sprinklr, Inc.	58 200	0,01
3 354	Sprout Social, Inc.	19 118	0,00
10 897	Sprouts Farmers Market, Inc.	840 486	0,10
2 351	SPS Commerce, Inc.	130 880	0,02
1 905	SPX Technologies, Inc.	380 886	0,04
1 480	Spyre Therapeutics, Inc.	74 651	0,01
1 854	St. Joe Co.	116 431	0,01
1 584	STAAR Surgical Co.	29 621	0,00
26 454	Stagwell, Inc.	166 396	0,02
17 969	Standard BioTools, Inc.	16 519	0,00
5 034	Standard Motor Products, Inc.	174 881	0,02
11 929	StandardAero, Inc.	308 126	0,04
873	Standex International Corp.	222 493	0,03
36 338	Stanley Black & Decker, Inc.	2 582 180	0,30
13 913	Stellar Bancorp, Inc.	509 355	0,06
7 993	Stepan Co.	399 490	0,05
780	StepStone Group, Inc.	37 222	0,00
861	Sterling Infrastructure, Inc.	350 660	0,04
10 247	Steven Madden Ltd.	347 578	0,04
5 885	Stewart Information Services Corp.	362 399	0,04
16 930	Stifel Financial Corp.	1 251 466	0,14
4 380	Stock Yards Bancorp, Inc.	290 350	0,03
1 127	Stoke Therapeutics, Inc.	36 695	0,00
8 401	StoneX Group, Inc.	677 501	0,08
4 048	Strategic Education, Inc.	335 822	0,04
8 133	Stride, Inc.	717 087	0,08
3 725	Sturm Ruger & Co., Inc.	149 335	0,02
44 717	SunCoke Energy, Inc.	291 108	0,03
34 200	Sunococorp LLC	2 108 431	0,24
25 114	Sunrun, Inc.	340 546	0,04
4 790	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	247 595	0,03
14 722	Surgery Partners, Inc.	175 486	0,02
11 879	Sweetgreen, Inc.	61 652	0,01

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
12 511	Sylvamo Corp.	528 465	0,06
726	Symbotic, Inc.	38 623	0,00
4 567	Synaptics, Inc.	319 873	0,04
910	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	21 258	0,00
1 809	T1 Energy, Inc.	7 942	0,00
24 016	Taboola.com Ltd.	74 450	0,01
1 159	Talen Energy Corp.	369 988	0,04
55 829	Talos Energy, Inc.	879 866	0,10
3 475	Tandem Diabetes Care, Inc.	66 616	0,01
1 466	Tango Therapeutics, Inc.	30 669	0,00
12 152	Target Hospitality Corp.	112 771	0,01
403	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	28 270	0,00
32 415	Taylor Morrison Home Corp.	1 887 851	0,22
4 266	Taysha Gene Therapies, Inc.	19 069	0,00
31 182	TD SYNNEX Corp.	5 260 718	0,60
27 353	TechnipFMC PLC	1 890 914	0,22
36 094	Teladoc Health, Inc.	196 712	0,02
9 235	Teleflex, Inc.	1 104 599	0,13
22 777	Telephone & Data Systems, Inc.	958 912	0,11
606	Tempus AI, Inc.	27 403	0,00
3 263	Tenable Holdings, Inc.	55 194	0,01
13 056	Tenet Healthcare Corp.	2 463 799	0,28
2 874	Tennant Co.	190 834	0,02
7 410	Teradata Corp.	189 918	0,02
1 214	Terawulf, Inc.	17 518	0,00
23 591	Terex Corp.	1 394 229	0,16
20 044	Tetra Tech, Inc.	603 726	0,07
15 244	TETRA Technologies, Inc.	129 879	0,02
8 479	Texas Capital Bancshares, Inc.	804 488	0,09
4 757	Texas Roadhouse, Inc.	785 571	0,09
6 096	TFS Financial Corp.	85 649	0,01
1 366	TG Therapeutics, Inc.	45 379	0,01
3 629	Thermon Group Holdings, Inc.	182 902	0,02
13 053	Thor Industries, Inc.	1 042 805	0,12
3 286	ThredUp, Inc.	10 778	0,00
41 610	TIC Solutions, Inc.	273 794	0,03
1 385	Tidewater, Inc.	115 717	0,01
14 077	Tilray Brands, Inc.	91 078	0,01
12 873	Timken Co.	1 294 638	0,15
6 506	Tiptree, Inc.	110 082	0,01
3 601	TKO Group Holdings, Inc.	726 142	0,08
1 098	TMC the metals Co., Inc.	5 130	0,00
20 284	Toll Brothers, Inc.	2 768 159	0,32
2 534	Tompkins Financial Corp.	199 781	0,02
1 388	Tootsie Roll Industries, Inc.	59 304	0,01
2 597	TopBuild Corp.	912 327	0,10
12 032	Toro Co.	1 124 271	0,13
18 046	Towne Bank	607 609	0,07
5 289	TPG, Inc.	214 258	0,02
1 101	Transcat, Inc.	80 868	0,01
454	TransMedics Group, Inc.	45 132	0,01
254 443	Transocean Ltd.	1 686 958	0,19
10 022	Travel & Leisure Co.	693 423	0,08
673	Travere Therapeutics, Inc.	19 995	0,00
2 122	Trevi Therapeutics, Inc.	25 315	0,00
11 859	Trex Co., Inc.	431 905	0,05
31 834	Tri Pointe Homes, Inc.	1 487 604	0,17
7 861	TriCo Bancshares	373 712	0,04
4 660	Trilogy Metals, Inc.	16 729	0,00
4 797	TriMas Corp.	172 404	0,02
7 509	TriNet Group, Inc.	273 553	0,03
15 832	Trinity Industries, Inc.	509 474	0,06
11 463	TripAdvisor, Inc.	122 196	0,01
3 760	Triumph Financial, Inc.	224 322	0,03
108 406	Tronox Holdings PLC	1 059 127	0,12
9 755	Trump Media & Technology Group Corp.	90 526	0,01
2 441	Trupanion, Inc.	62 514	0,01
4 951	TrustCo Bank Corp.	216 755	0,03
12 716	Trustmark Corp.	535 853	0,06
5 881	TTM Technologies, Inc.	572 927	0,07
913	Turning Point Brands, Inc.	79 239	0,01
4 907	Tutor Perini Corp.	378 772	0,04
1 821	Twist Bioscience Corp.	86 534	0,01
11 866	TXNM Energy, Inc.	693 687	0,08
427	U.S. Antimony Corp.	3 729	0,00
45 083	U.S. Foods Holding Corp.	4 157 106	0,48
512	U.S. Lime & Minerals, Inc.	66 872	0,01
1 661	U.S. Physical Therapy, Inc.	124 509	0,01
4 918	Udemy, Inc.	22 721	0,00
14 391	UFP Industries, Inc.	1 325 700	0,15
478	UFP Technologies, Inc.	92 541	0,01
41 984	UGI Corp.	1 529 058	0,18
22 680	U-Haul Holding Co. (Non voting rights)	1 013 116	0,12
1 739	U-Haul Holding Co. (Voting rights)	83 089	0,01
12 759	UiPath, Inc.	141 625	0,02
2 239	UL Solutions, Inc.	191 905	0,02

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
9 556	Ultra Clean Holdings, Inc.	594 192	0,07
1 191	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	24 951	0,00
16 005	UMB Financial Corp.	1 805 205	0,21
72 661	Under Armour, Inc. (Class A)	429 427	0,05
50 336	Under Armour, Inc. (Class C)	291 446	0,03
2 643	UniFirst Corp.	664 953	0,08
960	uniQure NV	15 696	0,00
39 166	United Bankshares, Inc.	1 622 257	0,19
31 130	United Community Banks, Inc.	980 284	0,11
4 911	United Fire Group, Inc.	182 002	0,02
54 336	United Natural Foods, Inc.	2 448 382	0,28
6 518	United Parks & Resorts, Inc.	212 878	0,02
29 719	Uniti Group, Inc.	278 764	0,03
3 534	Unitil Corp.	184 616	0,02
7 431	Unity Software, Inc.	163 036	0,02
8 207	Universal Corp.	432 509	0,05
3 181	Universal Display Corp.	291 571	0,03
6 695	Universal Insurance Holdings, Inc.	228 701	0,03
3 166	Universal Technical Institute, Inc.	114 293	0,01
8 191	Univest Financial Corp.	280 624	0,03
44 706	Unum Group	3 264 881	0,37
25 780	Upbound Group, Inc.	465 329	0,05
2 377	Upstart Holdings, Inc.	60 970	0,01
740	Upstream Bio, Inc.	6 660	0,00
8 956	Upwork, Inc.	98 158	0,01
7 441	Uranium Energy Corp.	100 454	0,01
9 117	Urban Outfitters, Inc.	577 562	0,07
499	USA Rare Earth, Inc.	7 552	0,00
48 044	USA TODAY Co., Inc.	338 710	0,04
17 102	Utz Brands, Inc.	135 448	0,02
27 763	UWM Holdings Corp.	100 502	0,01
5 319	V2X, Inc.	364 352	0,04
3 818	Vail Resorts, Inc.	489 926	0,06
13 150	Valaris Ltd.	1 289 227	0,15
155 039	Valley National Bancorp	1 903 880	0,22
1 767	Valmont Industries, Inc.	706 041	0,08
9 519	Valvoline, Inc.	320 600	0,04
2 103	Varonis Systems, Inc.	45 151	0,01
8 316	Vaxcyte, Inc.	483 243	0,06
6 670	Veeco Instruments, Inc.	225 846	0,03
1 232	Vera Therapeutics, Inc.	49 563	0,01
3 210	Veracyte, Inc.	103 394	0,01
1 217	Vericel Corp.	39 151	0,00
9 131	Verra Mobility Corp.	130 482	0,02
51 216	Versant Media Group, Inc.	1 896 017	0,22
1 683	Vertex, Inc.	20 011	0,00
62 695	Vestis Corp.	492 783	0,06
68 110	VF Corp.	1 157 190	0,13
20 857	Viasat, Inc.	955 251	0,11
457 006	Viatris, Inc.	6 174 155	0,71
10 227	Viavi Solutions, Inc.	340 355	0,04
655	Vicor Corp.	105 455	0,01
19 002	Victoria's Secret & Co.	880 933	0,10
5 779	Victory Capital Holdings, Inc.	378 409	0,04
2 504	Viking Therapeutics, Inc.	81 480	0,01
20 864	Viper Energy, Inc.	980 400	0,11
12 893	Vir Biotechnology, Inc.	115 521	0,01
1 003	Viridian Therapeutics, Inc.	19 619	0,00
13 171	Virtu Financial, Inc.	579 261	0,07
1 581	Virtus Investment Partners, Inc.	212 407	0,02
41 468	Vishay Intertechnology, Inc.	746 424	0,09
22 580	Vistance Networks, Inc.	410 956	0,05
6 470	Visteon Corp.	589 482	0,07
1 843	Vita Coco Co., Inc.	88 298	0,01
1 875	Vital Farms, Inc.	26 475	0,00
5 196	Vitesse Energy, Inc.	94 359	0,01
19 680	Vontier Corp.	698 050	0,08
21 761	Voya Financial, Inc.	1 486 712	0,17
674	Voyager Technologies, Inc.	15 765	0,00
1 389	VSE Corp.	256 132	0,03
25 609	WaFd, Inc.	804 123	0,09
818 381	Walgreens Boots Alliance, Inc.	433 742	0,05
7 045	Walker & Dunlop, Inc.	312 657	0,04
2 763	Warby Parker, Inc.	58 216	0,01
9 625	Warrior Met Coal, Inc.	896 569	0,10
4 620	Washington Trust Bancorp, Inc.	154 585	0,02
1 708	Watts Water Technologies, Inc.	495 816	0,06
1 220	WaVe Life Sciences Ltd.	8 845	0,00
4 867	Wayfair, Inc.	366 047	0,04
6 746	Waystar Holding Corp.	162 646	0,02
612	WD-40 Co.	124 811	0,01
12 587	Weatherford International PLC	1 190 479	0,14
47 901	Webster Financial Corp.	3 325 289	0,38
4 623	Weis Markets, Inc.	316 167	0,04
36 919	Wendy's Co.	256 587	0,03
21 337	Werner Enterprises, Inc.	627 522	0,07

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,35 % (mars 2025 : 93,89 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,35 % (suite)		
27 407	WesBanco, Inc.	945 268	0,11
9 337	WESCO International, Inc.	2 554 791	0,29
6 640	Westamerica BanCorp	346 276	0,04
27 578	Western Alliance Bancorp	1 953 902	0,22
130 832	Western Union Co.	1 142 164	0,13
16 418	Westlake Corp.	1 917 952	0,22
4 620	WEX, Inc.	707 045	0,08
27 820	Whirlpool Corp.	1 500 055	0,17
440	White Mountains Insurance Group Ltd.	966 663	0,11
1 470	Whitefiber, Inc.	17 508	0,00
738	Willdan Group, Inc.	56 501	0,01
626	Willis Lease Finance Corp.	106 583	0,01
36 695	WillScot Holdings Corp.	637 026	0,07
454	Wingstop, Inc.	70 356	0,01
71	Winmark Corp.	30 356	0,00
12 590	Winnebago Industries, Inc.	390 164	0,04
14 812	Wintrust Financial Corp.	2 057 980	0,24
10 919	WisdomTree, Inc.	158 981	0,02
13 910	Wolverine World Wide, Inc.	227 011	0,03
2 553	Woodward, Inc.	913 770	0,11
493	Workiva, Inc.	29 398	0,00
671	World Acceptance Corp.	90 612	0,01
132 592	World Kinect Corp.	3 058 899	0,35
3 478	Worthington Enterprises, Inc.	181 343	0,02
9 334	Worthington Steel, Inc.	283 287	0,03
14 775	WSFS Financial Corp.	967 172	0,11
6 441	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	523 203	0,06
6 052	Wynn Resorts Ltd.	614 581	0,07
3 804	Xencor, Inc.	45 876	0,01
1 116	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	64 895	0,01
2 328	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	13 502	0,00
685	Xometry, Inc.	27 975	0,00
1 883	XPEL, Inc.	83 342	0,01
78 213	XPLR Infrastructure LP	830 623	0,10
8 043	XPO, Inc.	1 564 767	0,18
8 656	Yelp, Inc.	214 150	0,02
8 555	YETI Holdings, Inc.	313 028	0,04
4 311	Yext, Inc.	16 554	0,00
383	Zenas Biopharma, Inc.	7 488	0,00
4 424	Zeta Global Holdings Corp.	70 430	0,01
14 299	Ziff Davis, Inc.	599 986	0,07
41 801	Zions Bancorp NA	2 408 575	0,28
28 356	ZoomInfo Technologies, Inc.	169 569	0,02
7 441	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	333 655	0,04
804	Zymeworks, Inc.	20 132	0,00
	Total des actions ordinaires	**822 802 967**	**94,35**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,45 % (mars 2025 : 5,96 %)		
	Dollar américain – 5,45 %		
15 512	Acadia Realty Trust	296 590	0,03
19 753	Adamas Trust, Inc.	145 382	0,02
129 357	AGNC Investment Corp.	1 297 451	0,15
10 722	Agree Realty Corp.	808 225	0,09
20 129	AH Realty Trust, Inc.	110 710	0,01
198	Alexander's, Inc.	46 768	0,01
42 190	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 958 461	0,22
9 305	American Assets Trust, Inc.	171 305	0,02
8 700	American Healthcare REIT, Inc.	410 292	0,05
34 977	American Homes 4 Rent	976 558	0,11
56 660	Americold Realty Trust, Inc.	649 324	0,07
10 297	Apartment Investment & Management Co.	41 909	0,00
29 331	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	309 736	0,04
50 595	Apple Hospitality REIT, Inc.	582 349	0,07
64 294	Arbor Realty Trust, Inc.	495 707	0,06
15 530	ARMOUR Residential REIT, Inc.	259 041	0,03
36 016	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	689 707	0,08
38 542	Brandywine Realty Trust	104 449	0,01
19 673	BrightSpire Capital, Inc.	110 169	0,01
30 488	Brixmor Property Group, Inc.	878 055	0,10
27 322	Broadstone Net Lease, Inc.	499 173	0,06
17 809	BXP, Inc.	924 288	0,11
9 981	Camden Property Trust	974 745	0,11
13 053	CareTrust REIT, Inc.	478 393	0,05
2 032	CBL & Associates Properties, Inc.	78 090	0,01
1 945	Centerspace	111 740	0,01
19 641	Chimera Investment Corp.	246 495	0,03
10 692	COPT Defense Properties	327 175	0,04
27 034	Cousins Properties, Inc.	610 158	0,07
20 519	CubeSmart	752 022	0,09
8 228	Curbline Properties Corp.	212 200	0,02
36 854	DiamondRock Hospitality Co.	345 322	0,04
43 663	Diversified Healthcare Trust	289 922	0,03
34 281	Douglas Emmett, Inc.	322 927	0,04
15 361	Dynex Capital, Inc.	196 006	0,02
9 114	Easterly Government Properties, Inc.	195 313	0,02
3 392	EastGroup Properties, Inc.	627 826	0,07

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,85 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,45 % (mars 2025 : 5,96 %) (suite)		
	Dollar américain – 5,45 % (suite)		
12 089	Ellington Financial, Inc.	143 255	0,02
34 152	Empire State Realty Trust, Inc.	177 591	0,02
8 228	EPR Properties	411 071	0,05
9 443	Equity LifeStyle Properties, Inc.	589 432	0,07
19 018	Essential Properties Realty Trust, Inc.	577 387	0,07
7 310	Federal Realty Investment Trust	776 396	0,09
11 653	First Industrial Realty Trust, Inc.	674 126	0,08
10 510	Four Corners Property Trust, Inc.	248 562	0,03
19 080	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	161 989	0,02
6 774	Getty Realty Corp.	215 413	0,02
4 627	Gladstone Commercial Corp.	52 887	0,01
32 892	Global Net Lease, Inc.	307 869	0,04
39 711	Healthcare Realty Trust, Inc.	674 690	0,08
17 923	Highwoods Properties, Inc.	383 732	0,04
97 686	Host Hotels & Resorts, Inc.	1 871 665	0,21
25 649	Hudson Pacific Properties, Inc.	151 586	0,02
29 950	Independence Realty Trust, Inc.	445 956	0,05
7 163	Innovative Industrial Properties, Inc.	359 296	0,04
9 194	InvenTrust Properties Corp.	280 049	0,03
13 213	JBG SMITH Properties	193 042	0,02
20 832	Kilroy Realty Corp.	587 671	0,07
23 839	Kite Realty Group Trust	585 248	0,07
17 124	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	104 799	0,01
24 296	Ladder Capital Corp.	237 372	0,03
5 160	Lamar Advertising Co.	653 566	0,07
13 746	Lineage, Inc.	450 319	0,05
5 797	LTC Properties, Inc.	215 417	0,02
7 062	LXP Industrial Trust	326 688	0,04
20 188	Macerich Co.	381 553	0,04
91 894	Medical Properties Trust, Inc.	425 469	0,05
18 876	MFA Financial, Inc.	180 832	0,02
50 133	Millrose Properties, Inc.	1 403 725	0,16
3 814	National Health Investors, Inc.	308 400	0,04
8 283	National Storage Affiliates Trust	312 601	0,04
8 330	NETSTREIT Corp.	156 854	0,02
2 555	NexPoint Residential Trust, Inc.	63 875	0,01
22 364	NNN REIT, Inc.	939 959	0,11
20 244	Omega Healthcare Investors, Inc.	887 093	0,10
13 742	Orchid Island Capital, Inc.	96 606	0,01
12 257	Outfront Media, Inc.	324 811	0,04
62 434	Park Hotels & Resorts, Inc.	657 430	0,08
35 662	Pebblebrook Hotel Trust	450 411	0,05
21 757	PennyMac Mortgage Investment Trust	253 687	0,03
11 944	Phillips Edison & Co., Inc.	446 945	0,05
32 163	Piedmont Realty Trust, Inc.	211 311	0,02
40 147	Rayonier, Inc.	827 832	0,09
27 058	Redwood Trust, Inc.	151 795	0,02
27 591	Rexford Industrial Realty, Inc.	903 054	0,10
196 727	Rithm Capital Corp.	1 864 973	0,21
42 643	RLJ Lodging Trust	316 411	0,04
5 165	Ryman Hospitality Properties, Inc.	476 575	0,05
19 603	Sabra Health Care REIT, Inc.	376 966	0,04
15 861	Safehold, Inc.	214 599	0,02
1 882	Saul Centers, Inc.	61 316	0,01
9 203	Sila Realty Trust, Inc.	217 927	0,03
7 348	SL Green Realty Corp.	271 435	0,03
7 425	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	224 829	0,03
16 315	STAG Industrial, Inc.	588 319	0,07
67 153	Starwood Property Trust, Inc.	1 156 375	0,13
31 991	Sunstone Hotel Investors, Inc.	288 239	0,03
6 465	Tanger, Inc.	219 681	0,03
9 552	Terreno Realty Corp.	586 684	0,07
14 117	TPG RE Finance Trust, Inc.	110 254	0,01
28 032	Two Harbors Investment Corp.	320 126	0,04
5 965	UMH Properties, Inc.	86 075	0,01
17 035	Urban Edge Properties	340 359	0,04
8 894	Veris Residential, Inc.	167 830	0,02
16 398	Vornado Realty Trust	426 184	0,05
6 698	Whitestone REIT	108 173	0,01
18 772	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	278 389	0,03
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**47 477 019**	**5,45**
	Bons de souscription – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar américain – 0,00 %		
19 948	Opendoor Technologies, Inc.	12 108	0,00
19 948	Opendoor Technologies, Inc.	4 907	0,00
19 948	Opendoor Technologies, Inc.	4 696	0,00
	Total des bons de souscription	**21 711**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**870 301 697**	**99,80**

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 373 211	2 497	11 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	8 499	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**8 499**	**0,00**
		Total des instruments financiers dérivés	**8 499**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	870 310 196	99,80
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,12 %)	1 046 629	0,12
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	155 706	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,02 %)	571 182	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**872 083 713**	**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	97,94
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	2,06
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		179 433 316	144 929 964
		179 433 316	**144 929 964**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	423 645	339 766
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		157 220	79 846
À recevoir sur revenus de prêt de titres		77	52
Total des actifs circulants		**180 014 258**	**145 349 628**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(31 018)	(24 854)
Total des passifs circulants		**(31 018)**	**(24 854)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**179 983 240**	**145 324 774**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	78,25 USD	60,55 USD	62,10 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		3 953 700	3 706 952
Revenus sur prêt de titres	13	733	2 399
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	37 418 207	(6 454 110)
Revenus d'intérêts bancaires		8 999	12 636
Revenus divers		13	92
Total des produits/(charges) d'investissement		**41 381 652**	**(2 732 031)**
Charges opérationnelles	3	(321 629)	(270 469)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**41 060 023**	**(3 002 500)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**41 060 023**	**(3 002 500)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(591 440)	(560 728)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**40 468 583**	**(3 563 228)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	145 324 774	127 310 121
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**40 468 583**	**(3 563 228)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	19 957 711	33 933 146
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(25 767 828)	(12 355 265)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(5 810 117)	21 577 881
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**34 658 466**	**18 014 653**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**179 983 240**	**145 324 774**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**40 468 583**	**(3 563 228)**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(34 503 352)	(17 899 873)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**5 965 231**	**(21 463 101)**
Variation des montants à recevoir		(77 399)	28 618
Variation des montants à payer		6 164	3 361
Variation nette du fonds de roulement		**(71 235)**	**31 979**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**5 893 996**	**(21 431 122)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	19 957 711	33 933 146
Paiements pour rachats	5	(25 767 828)	(12 355 265)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(5 810 117)**	**21 577 881**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**83 879**	**146 759**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		339 766	193 007
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**423 645**	**339 766**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(591 440)	(560 728)
Intérêts reçus		8 999	12 636
Dividendes reçus		3 876 326	3 733 707

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2025 : 99,73 %)		
	Actions ordinaires – 97,91 % (mars 2025 : 97,47 %)		
	Dollar américain – 97,91 %		
13 485	Accenture PLC	2 673 941	1,49
8 934	Adobe, Inc.	2 171 677	1,21
3 588	Amcor PLC	142 623	0,08
11 641	American International Group, Inc.	875 985	0,49
36 291	Applied Materials, Inc.	12 403 901	6,89
11 757	Aptiv PLC	816 406	0,45
6 475	Arch Capital Group Ltd.	621 535	0,35
39 214	Archer-Daniels-Midland Co.	2 850 466	1,58
184 939	AT&T, Inc.	5 361 382	2,98
2 464	Atmos Energy Corp.	455 150	0,25
10 427	Automatic Data Processing, Inc.	2 118 558	1,18
9 462	Best Buy Co., Inc.	607 460	0,34
3 593	Biogen, Inc.	658 705	0,37
3 584	Builders FirstSource, Inc.	295 071	0,16
11 426	Bunge Global SA	1 453 387	0,81
10 556	Capital One Financial Corp.	1 925 731	1,07
14 409	Centene Corp.	471 751	0,26
2 630	CF Industries Holdings, Inc.	341 479	0,19
1 282	Charter Communications, Inc.	276 758	0,15
7 586	Cigna Group	2 023 565	1,12
115 714	Cisco Systems, Inc.	8 978 249	4,99
41 649	Citigroup, Inc.	4 723 413	2,62
11 815	Citizens Financial Group, Inc.	708 546	0,39
30 953	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 898 967	1,06
128 634	Comcast Corp.	3 693 082	2,05
19 531	ConocoPhillips	2 578 092	1,43
3 791	Consolidated Edison, Inc.	429 065	0,24
5 739	Corebridge Financial, Inc.	136 933	0,08
27 768	Coterra Energy, Inc.	975 768	0,54
32 634	CVS Health Corp.	2 343 774	1,30
2 665	Deckers Outdoor Corp.	266 740	0,15
8 826	Delta Air Lines, Inc.	586 752	0,33
21 919	Devon Energy Corp.	1 102 964	0,61
3 805	Diamondback Energy, Inc.	752 591	0,42
12 226	Dominion Energy, Inc.	755 811	0,42
14 447	DR Horton, Inc.	1 982 417	1,10
8 183	Edison International	598 832	0,33
3 984	Elevance Health, Inc.	1 166 316	0,65
950	EMCOR Group, Inc.	701 394	0,39
1 349	Everest Group Ltd.	440 921	0,25
4 292	Evergy, Inc.	351 601	0,20
3 203	Expedia Group, Inc.	739 541	0,41
3 146	F5, Inc.	910 232	0,51
8 472	FedEx Corp.	3 017 557	1,68

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2025 : 99,73 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 97,91 % (mars 2025 : 97,47 %) (suite)		
	Dollar américain – 97,91 % (suite)		
4 402	Fidelity National Financial, Inc.	204 165	0,11
12 309	Fifth Third Bancorp	571 876	0,32
6 009	First Solar, Inc.	1 185 335	0,66
9 507	Fiserv, Inc.	530 491	0,29
8 270	Flex Ltd.	541 354	0,30
166 535	Ford Motor Co.	1 921 814	1,07
5 661	Fortive Corp.	312 940	0,17
5 138	Fox Corp. (Class A)	300 059	0,17
3 714	Fox Corp. (Class B)	197 213	0,11
24 762	Gen Digital, Inc.	466 268	0,26
89 359	General Motors Co.	6 657 245	3,70
7 785	Global Payments, Inc.	523 930	0,29
14 207	Halliburton Co.	553 931	0,31
3 404	Hartford Insurance Group, Inc.	460 323	0,26
124 530	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 965 059	1,65
5 628	Hormel Foods Corp.	127 474	0,07
61 927	HP, Inc.	1 189 618	0,66
34 096	Huntington Bancshares, Inc.	533 602	0,30
4 620	International Paper Co.	164 934	0,09
4 673	Jabil, Inc.	1 241 289	0,69
18 288	KeyCorp	366 674	0,20
90 972	Kraft Heinz Co.	2 045 960	1,14
13 350	Lennar Corp.	1 159 314	0,64
4 986	Lockheed Martin Corp.	3 013 489	1,67
3 830	Loews Corp.	408 814	0,23
1 629	Lululemon Athletica, Inc.	249 400	0,14
4 842	LyondellBasell Industries NV	390 072	0,22
3 768	M&T Bank Corp.	778 921	0,43
44 179	Merck & Co., Inc.	5 314 292	2,95
12 909	MetLife, Inc.	912 924	0,51
34 946	Micron Technology, Inc.	11 806 157	6,56
12 105	NetApp, Inc.	1 239 431	0,69
15 667	Newmont Corp.	1 695 953	0,94
3 862	Nucor Corp.	653 064	0,36
118	NVR, Inc.	777 600	0,43
3 796	Omnicom Group, Inc.	285 877	0,16
19 508	ON Semiconductor Corp.	1 207 935	0,67
17 384	PACCAR, Inc.	2 007 852	1,12
138 579	Pfizer, Inc.	3 891 298	2,16
44 614	PG&E Corp.	783 868	0,44
6 776	PNC Financial Services Group, Inc.	1 410 018	0,78
4 714	Principal Financial Group, Inc.	424 779	0,24
6 214	Prudential Financial, Inc.	607 046	0,34

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,69 % (mars 2025 : 99,73 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 97,91 % (mars 2025 : 97,47 %) (suite)		
	Dollar américain – 97,91 % (suite)		
12 471	PulteGroup, Inc.	1 466 714	0,81
48 442	QUALCOMM, Inc.	6 238 361	3,47
20 870	Regions Financial Corp.	545 124	0,30
492	Reliance, Inc.	149 529	0,08
11 729	Royalty Pharma PLC	562 640	0,31
9 057	Sempra	880 069	0,49
19 573	SLB Ltd.	1 005 856	0,56
4 191	Smurfit Westrock PLC (Class C)	167 011	0,09
1 723	Snap-on, Inc.	625 828	0,35
6 294	SS&C Technologies Holdings, Inc.	425 286	0,24
5 636	State Street Corp.	713 292	0,40
8 290	Synchrony Financial	563 886	0,31
3 503	T. Rowe Price Group, Inc.	315 760	0,18
12 548	Target Corp.	1 520 818	0,84
13 593	TE Connectivity PLC	2 841 209	1,58
1 854	Teledyne Technologies, Inc.	1 121 689	0,62
7 226	Textron, Inc.	632 709	0,35
31 112	Truist Financial Corp.	1 430 219	0,79
5 921	Twilio, Inc.	744 980	0,41
6 032	Tyson Foods, Inc.	386 470	0,21
26 671	U.S. Bancorp	1 387 159	0,77
3 193	United Airlines Holdings, Inc.	293 979	0,16
1 578	United Rentals, Inc.	1 149 668	0,64
984	United Therapeutics Corp.	583 492	0,32
1 539	Universal Health Services, Inc.	275 435	0,15
118 066	Verizon Communications, Inc.	5 926 913	3,29
26 276	Walt Disney Co.	2 532 481	1,41
2 886	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	260 952	0,15
12 640	Zoom Communications, Inc.	1 016 130	0,56
	Total des actions ordinaires	**176 228 406**	**97,91**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,78 % (mars 2025 : 2,26 %)		
	Dollar américain – 1,78 %		
4 253	Gaming & Leisure Properties, Inc.	188 706	0,10
1 892	Mid-America Apartment Communities, Inc.	231 051	0,13
3 000	Public Storage	812 640	0,45
5 900	Simon Property Group, Inc.	1 100 527	0,61
15 726	VICI Properties, Inc.	429 634	0,24
6 509	WP Carey, Inc.	442 352	0,25
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**3 204 910**	**1,78**
	Total des valeurs mobilières	**179 433 316**	**99,69**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	179 433 316	99,69
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,23 %)	423 645	0,24
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,04 %)	126 279	0,07
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**179 983 240**	**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	99,68
Autres actifs	0,32
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		123	7 475 790
		123	**7 475 790**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	15 093	11 676
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		687	9 619
À recevoir sur investissements vendus		-	2 694
Total des actifs circulants		**15 903**	**7 499 779**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(9 111)	(978)
À payer sur actions de fonds rachetées		(6 792)	-
Total des passifs circulants		**(15 903)**	**(978)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**-**	**7 498 801**

	Notes	31 mars 2026*	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	-	12,50 USD	11,82 USD

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Revenus de dividendes		110 196	89 826
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		88	30
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 051 844	(2 948)
Revenus d'intérêts bancaires		6 738	147
Revenus divers		576	177
Total des revenus d'investissement		**2 169 442**	**87 232**
Charges opérationnelles	3	(11 085)	(8 017)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**2 158 357**	**79 215**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**2 158 357**	**79 215**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(25 437)	(13 862)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**2 132 920**	**65 353**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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 2026

	2026* USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	7 498 801	4 728 626
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**2 132 920**	**65 353**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	5 307 709	2 704 822
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(14 939 430)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(9 631 721)	2 704 822
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(7 498 801)**	**2 770 175**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**-**	**7 498 801**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

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 2026

	Notes	2026* USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**2 132 920**	**65 353**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 478 361	(2 764 630)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**9 611 281**	**(2 699 277)**
Variation des montants à recevoir		8 932	(883)
Variation des montants à payer		8 133	383
Variation nette du fonds de roulement		**17 065**	**(500)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**9 628 346**	**(2 699 777)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	5 307 709	2 704 822
Paiements pour rachats	5	(14 932 638)	-
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(9 624 929)**	**2 704 822**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**3 417**	**5 045**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		11 676	6 631
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**15 093**	**11 676**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(25 437)	(13 862)
Intérêts reçus		6 826	177
Dividendes reçus		119 128	88 943

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 0,00 % (mars 2025 : 99,69 %)		
	Actions ordinaires – Néant (mars 2025 : 93,27 %)		
	Dollar australien – 0,00 %		
5	ANZ Group Holdings Ltd.	123	-
	Total des actions ordinaires	**123**	**-**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – Néant (mars 2025 : 6,41 %)		
	Actions préférentielles – Néant (mars 2025 : 0,01 %)		
	Total des valeurs mobilières	**123**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	123	-
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	15 093	-
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,15 %)	(15 216)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**-**	**-**

* 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	0,77
Autres actifs	99,23
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		67 115 643	55 953 095
		67 115 643	**55 953 095**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	83 752	32 650
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		89 343	78 205
À recevoir sur revenus de prêt de titres		784	1 238
Total des actifs circulants		**67 289 522**	**56 065 188**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(16 957)	(14 643)
Total des passifs circulants		**(16 957)**	**(14 643)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**67 272 565**	**56 050 545**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	77,78 USD	72,34 USD	70,88 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		730 544	672 511
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		104	590
Revenus sur prêt de titres	13	8 329	7 779
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	3 908 735	52 830
Revenus d'intérêts bancaires		3 611	2 592
Revenus divers		7 657	48
Total des revenus d'investissement		**4 658 980**	**736 350**
Charges opérationnelles	3	(201 314)	(159 682)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**4 457 666**	**576 668**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**4 457 666**	**576 668**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(90 694)	(84 117)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 366 972**	**492 551**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	56 050 545	51 734 342
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**4 366 972**	**492 551**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	35 470 136	10 286 739
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(28 615 088)	(6 463 087)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	6 855 048	3 823 652
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**11 222 020**	**4 316 203**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**67 272 565**	**56 050 545**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 366 972**	**492 551**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(11 162 548)	(4 375 984)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(6 795 576)**	**(3 883 433)**
Variation des montants à recevoir		(10 684)	(17 174)
Variation des montants à payer		2 314	1 736
Variation nette du fonds de roulement		**(8 370)**	**(15 438)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(6 803 946)**	**(3 898 871)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	35 470 136	10 286 739
Paiements pour rachats	5	(28 615 088)	(6 463 087)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**6 855 048**	**3 823 652**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**51 102**	**(75 219)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		32 650	107 869
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**83 752**	**32 650**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(90 694)	(84 117)
Intérêts reçus		3 715	3 182
Dividendes reçus		719 406	655 862

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,83 %)		
	Actions ordinaires – 98,87 % (mars 2025 : 99,32 %)		
	Dollar australien – 1,09 %		
5 089	Aristocrat Leisure Ltd.	157 996	0,23
19 267	Lottery Corp. Ltd.	70 994	0,11
10 147	Wesfarmers Ltd.	506 701	0,75
		735 691	**1,09**
	Dollar canadien – 1,19 %		
456	Canadian Tire Corp. Ltd.	61 129	0,09
2 509	Dollarama, Inc.	306 948	0,46
1 481	Gildan Activewear, Inc.	82 214	0,12
2 341	Magna International, Inc.	130 323	0,19
3 021	Restaurant Brands International, Inc.	222 838	0,33
		803 452	**1,19**
	Couronne danoise – 0,08 %		
756	Pandora AS	52 888	0,08
		52 888	**0,08**
	Euro – 7,96 %		
1 590	Accor SA	74 416	0,11
1 533	adidas AG	241 368	0,36
4 092	Amadeus IT Group SA	229 517	0,34
2 477	Bayerische Motoren Werke AG	222 612	0,33
6 018	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	202 402	0,30
1 116	Continental AG	76 637	0,11
2 103	Delivery Hero SE	37 436	0,06
202	D'ieteren Group	36 820	0,06
1 168	Ferrari NV	388 927	0,58
292	Hermes International SCA	541 336	0,81
10 067	Industria de Diseno Textil SA	571 144	0,85
647	Kering SA	191 288	0,28
2 253	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 202 164	1,79
6 589	Mercedes-Benz Group AG	397 737	0,59
2 050	Moncler SpA	121 407	0,18
11 877	Prosus NV	533 429	0,79
1 930	Renault SA	64 533	0,10
851	Sodexo SA	43 241	0,06
17 663	Stellantis NV	123 309	0,18
2 356	Zalando SE	55 785	0,08
		5 355 508	**7,96**
	Dollar de Hong Kong – 0,19 %		
19 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	84 819	0,12
21 400	Sands China Ltd.	45 010	0,07
		129 829	**0,19**
	Yen japonais – 9,59 %		
4 200	Aisin Corp.	57 235	0,09
6 300	Asics Corp.	164 579	0,24

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,83 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,87 % (mars 2025 : 99,32 %) (suite)		
	Yen japonais – 9,59 % (suite)		
5 400	Bandai Namco Holdings, Inc.	131 258	0,20
10 300	Bridgestone Corp.	211 516	0,31
15 700	Denso Corp.	192 191	0,29
1 700	Fast Retailing Co. Ltd.	658 564	0,98
34 400	Honda Motor Co. Ltd.	271 909	0,40
5 300	Isuzu Motors Ltd.	73 991	0,11
22 900	Nissan Motor Co. Ltd.	47 933	0,07
3 200	Nitori Holdings Co. Ltd.	50 638	0,08
9 700	Oriental Land Co. Ltd.	164 624	0,24
16 900	Pan Pacific International Holdings Corp.	102 851	0,15
21 700	Panasonic Holdings Corp.	352 664	0,52
15 400	Rakuten Group, Inc.	69 996	0,10
4 000	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	83 827	0,12
7 500	Sanrio Co. Ltd.	46 163	0,07
5 400	Sekisui House Ltd.	119 480	0,18
600	Shimano, Inc.	61 965	0,09
55 900	Sony Group Corp.	1 127 557	1,68
5 400	Subaru Corp.	84 298	0,13
6 600	Sumitomo Electric Industries Ltd.	347 652	0,52
14 800	Suzuki Motor Corp.	174 476	0,26
86 000	Toyota Motor Corp.	1 709 297	2,54
8 200	Yamaha Motor Co. Ltd.	58 012	0,09
900	Zensho Holdings Co. Ltd.	51 922	0,08
4 900	ZOZO, Inc.	34 034	0,05
		6 448 632	**9,59**
	Livre sterling – 1,30 %		
10 725	Barratt Redrow PLC	36 814	0,05
15 371	Compass Group PLC	422 624	0,63
4 979	Entain PLC	36 834	0,05
20 723	JD Sports Fashion PLC	19 310	0,03
17 450	Kingfisher PLC	65 306	0,10
1 079	Next PLC	180 350	0,27
5 403	Pearson PLC	70 508	0,11
1 295	Whitbread PLC	39 209	0,06
		870 955	**1,30**
	Couronne suédoise – 0,23 %		
1 206	Evolution AB	74 085	0,11
4 363	H & M Hennes & Mauritz AB	80 218	0,12
		154 303	**0,23**
	Franc suisse – 1,42 %		
885	Avolta AG	52 051	0,08
4 906	Cie Financiere Richemont SA	845 904	1,26

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,83 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,87 % (mars 2025 : 99,32 %) (suite)		
	Franc suisse – 1,42 % (suite)		
261	Swatch Group AG	56 354	0,08
		954 309	**1,42**
	Dollar américain – 75,82 %		
3 891	Airbnb, Inc.	491 356	0,73
87 451	Amazon.com, Inc.	18 213 420	27,07
1 947	Aptiv PLC	135 200	0,20
153	AutoZone, Inc.	516 800	0,77
1 827	Best Buy Co., Inc.	117 293	0,17
292	Booking Holdings, Inc.	1 229 413	1,83
523	Burlington Stores, Inc.	170 174	0,25
10 090	Carnival Corp.	261 129	0,39
1 185	Carvana Co.	372 540	0,55
12 070	Chipotle Mexican Grill, Inc.	386 361	0,57
1 042	Darden Restaurants, Inc.	204 274	0,30
1 414	Deckers Outdoor Corp.	141 527	0,21
634	Dick's Sporting Goods, Inc.	125 716	0,19
300	Domino's Pizza, Inc.	107 637	0,16
3 411	DoorDash, Inc.	512 162	0,76
2 397	DR Horton, Inc.	328 916	0,49
4 076	DraftKings, Inc.	88 123	0,13
4 147	eBay, Inc.	377 460	0,56
1 015	Expedia Group, Inc.	234 353	0,35
1 517	Flutter Entertainment PLC (Class H)	154 658	0,23
35 235	Ford Motor Co.	406 612	0,60
1 469	Garmin Ltd.	340 823	0,51
8 456	General Motors Co.	629 972	0,94
1 224	Genuine Parts Co.	129 438	0,19
2 140	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	650 731	0,97
9 048	Home Depot, Inc.	2 975 797	4,42
363	Hyatt Hotels Corp.	52 196	0,08
1 338	InterContinental Hotels Group PLC	174 475	0,26
2 671	Las Vegas Sands Corp.	143 913	0,21
1 861	Lennar Corp.	161 609	0,24
5 051	Lowe's Cos., Inc.	1 193 450	1,77
993	Lululemon Athletica, Inc.	152 028	0,23
2 093	Marriott International, Inc.	684 558	1,02
6 492	McDonald's Corp.	2 017 649	3,00
419	MercadoLibre, Inc.	724 459	1,08
10 777	NIKE, Inc.	569 241	0,85
25	NVR, Inc.	164 746	0,25
7 693	O'Reilly Automotive, Inc.	710 141	1,06
1 729	PulteGroup, Inc.	203 348	0,30
6 582	Rivian Automotive, Inc.	99 059	0,15

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,83 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,87 % (mars 2025 : 99,32 %) (suite)		
	Dollar américain – 75,82 % (suite)		
2 921	Ross Stores, Inc.	632 776	0,94
2 317	Royal Caribbean Cruises Ltd.	637 592	0,95
10 299	Starbucks Corp.	922 687	1,37
1 898	Tapestry, Inc.	267 827	0,40
25 657	Tesla, Inc.	9 537 990	14,18
10 115	TJX Cos., Inc.	1 615 366	2,40
4 797	Tractor Supply Co.	217 304	0,32
417	Ulta Beauty, Inc.	217 970	0,32
1 164	Williams-Sonoma, Inc.	212 232	0,32
2 515	Yum! Brands, Inc.	391 032	0,58
		51 005 533	**75,82**
	Total des actions ordinaires	**66 511 100**	**98,87**
	Certificats représentatifs de titres – 0,43 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar américain – 0,43 %		
3 489	Sea Ltd.	288 924	0,43
	Total des certificats représentatifs de titres	**288 924**	**0,43**
	Actions préférentielles – 0,47 % (mars 2025 : 0,51 %)		
	Euro – 0,47 %		
486	Bayerische Motoren Werke AG	43 594	0,06
1 019	Dr. Ing hc F Porsche AG	45 473	0,07
1 329	Porsche Automobil Holding SE	47 561	0,07
1 798	Volkswagen AG	178 991	0,27
	Total des actions préférentielles	**315 619**	**0,47**
	Total des valeurs mobilières	**67 115 643**	**99,77**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	67 115 643	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,06 %)	83 752	0,12
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,11 %)	73 170	0,11
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**67 272 565**	**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.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,48
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,26
Autres actifs	0,26
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		160 826 646	99 505 689
Instruments financiers dérivés		-	2 361
		160 826 646	**99 508 050**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	268 496	163 491
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	30 065	10 409
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		434 966	269 140
À recevoir sur investissements vendus		225 103	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		1 121	757
Total des actifs circulants		**161 786 397**	**99 951 847**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(14 215)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(41 134)	(25 667)
À payer sur achats d'investissements		-	(13 262)
Total des passifs circulants		**(55 349)**	**(38 929)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**161 731 048**	**99 912 918**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	52,98 USD	49,64 USD	45,82 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		3 565 318	2 663 259
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2 226	2 449
Revenus sur prêt de titres	13	15 447	14 083
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	3 592 221	5 599 141
Revenus d'intérêts bancaires		10 407	8 118
Revenus divers		579	27
Total des revenus d'investissement		**7 186 198**	**8 287 077**
Charges opérationnelles	3	(391 709)	(294 881)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**6 794 489**	**7 992 196**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**6 794 489**	**7 992 196**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(415 631)	(320 288)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**6 378 858**	**7 671 908**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	99 912 918	94 066 423
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**6 378 858**	**7 671 908**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	80 457 761	17 281 797
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(25 018 489)	(19 107 210)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	55 439 272	(1 825 413)
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**61 818 130**	**5 846 495**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**161 731 048**	**99 912 918**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**6 378 858**	**7 671 908**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(19 656)	(373)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(61 559 322)	(5 831 695)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		16 576	3 007
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(55 183 544)**	**1 842 847**
Variation des montants à recevoir		(166 190)	23 927
Variation des montants à payer		15 467	2 047
Variation nette du fonds de roulement		**(150 723)**	**25 974**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(55 334 267)**	**1 868 821**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	80 457 761	17 281 797
Paiements pour rachats	5	(25 018 489)	(19 107 210)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**55 439 272**	**(1 825 413)**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**105 005**	**43 408**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		163 491	120 083
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**268 496**	**163 491**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(415 631)	(320 288)
Intérêts reçus		12 633	10 567
Dividendes reçus		3 399 492	2 687 837

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,44 % (mars 2025 : 99,59 %)		
	Actions ordinaires – 99,17 % (mars 2025 : 99,28 %)		
	Dollar australien – 1,11 %		
47 196	Coles Group Ltd.	709 847	0,44
43 757	Woolworths Group Ltd.	1 091 178	0,67
		1 801 025	**1,11**
	Dollar canadien – 2,35 %		
25 916	Alimentation Couche-Tard, Inc.	1 464 281	0,91
4 169	Empire Co. Ltd.	148 860	0,09
6 295	George Weston Ltd.	443 318	0,27
21 202	Loblaw Cos. Ltd.	963 513	0,60
7 293	Metro, Inc.	497 401	0,31
9 054	Saputo, Inc.	281 958	0,17
		3 799 331	**2,35**
	Couronne danoise – 0,26 %		
3 383	Carlsberg AS	418 976	0,26
		418 976	**0,26**
	Euro – 8,20 %		
35 159	Anheuser-Busch InBev SA	2 419 269	1,50
3 558	Beiersdorf AG	313 942	0,19
21 870	Carrefour SA	400 784	0,25
23 024	Danone SA	1 831 510	1,13
21 176	Davide Campari-Milano NV	149 566	0,09
4 707	Heineken Holding NV	332 726	0,21
10 308	Heineken NV	787 437	0,49
3 573	Henkel AG & Co. KGaA	254 419	0,16
10 227	Jeronimo Martins SGPS SA	242 269	0,15
5 646	Kerry Group PLC	444 964	0,27
9 528	Kesko OYJ	209 463	0,13
31 882	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 480 030	0,91
8 562	L'Oreal SA	3 446 385	2,13
14	Lotus Bakeries NV	157 114	0,10
17 781	Magnum Ice Cream Co. NV	260 393	0,16
7 161	Pernod Ricard SA	529 873	0,33
		13 260 144	**8,20**
	Dollar de Hong Kong – 0,25 %		
305 769	WH Group Ltd.	400 142	0,25
		400 142	**0,25**
	Yen japonais – 4,48 %		
77 919	Aeon Co. Ltd.	922 989	0,57
32 344	Ajinomoto Co., Inc.	893 938	0,55
53 702	Asahi Group Holdings Ltd.	535 028	0,33
42 800	Japan Tobacco, Inc.	1 619 561	1,00
16 079	Kao Corp.	624 402	0,39
25 265	Kikkoman Corp.	227 892	0,14
27 965	Kirin Holdings Co. Ltd.	443 847	0,27
12 200	MatsukiyoCocokara & Co.	193 709	0,12

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,44 % (mars 2025 : 99,59 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,17 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Yen japonais – 4,48 % (suite)		
74 698	Seven & i Holdings Co. Ltd.	997 053	0,62
14 786	Shiseido Co. Ltd.	296 482	0,18
5 100	Suntory Beverage & Food Ltd.	143 841	0,09
7 332	Tsuruha Holdings, Inc.	114 319	0,07
41 000	Unicharm Corp.	239 805	0,15
		7 252 866	**4,48**
	Couronne norvégienne – 0,52 %		
17 028	Mowi ASA	383 879	0,24
24 762	Orkla ASA	309 368	0,19
2 491	Salmar ASA	144 484	0,09
		837 731	**0,52**
	Livre sterling – 9,68 %		
11 378	Associated British Foods PLC	281 553	0,17
77 785	British American Tobacco PLC	4 483 554	2,77
7 554	Coca-Cola HBC AG	422 964	0,26
79 764	Diageo PLC	1 468 379	0,91
27 419	Imperial Brands PLC	1 105 332	0,68
63 088	J Sainsbury PLC	282 028	0,18
70 250	Marks & Spencer Group PLC	314 230	0,20
22 963	Reckitt Benckiser Group PLC	1 540 712	0,95
231 073	Tesco PLC	1 441 611	0,89
78 016	Unilever PLC	4 319 916	2,67
		15 660 279	**9,68**
	Dollar de Singapour – 0,13 %		
69 500	Wilmar International Ltd.	207 398	0,13
		207 398	**0,13**
	Couronne suédoise – 0,34 %		
21 778	Essity AB	555 295	0,34
		555 295	**0,34**
	Franc suisse – 6,30 %		
119	Barry Callebaut AG	205 109	0,13
32	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	447 215	0,27
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	568 477	0,35
91 966	Nestle SA	8 975 140	5,55
		10 195 941	**6,30**
	Dollar américain – 65,55 %		
60 037	Altria Group, Inc.	3 961 842	2,45
17 173	Archer-Daniels-Midland Co.	1 248 305	0,77
4 839	Bunge Global SA	615 521	0,38
1 302	Casey's General Stores, Inc.	947 674	0,58
8 529	Church & Dwight Co., Inc.	795 926	0,49
4 464	Clorox Co.	462 604	0,29

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,44 % (mars 2025 : 99,59 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,17 % (mars 2025 : 99,28 %) (suite)		
	Dollar américain – 65,55 % (suite)		
146 029	Coca-Cola Co.	11 105 505	6,87
7 312	Coca-Cola Europacific Partners PLC	662 979	0,41
27 474	Colgate-Palmolive Co.	2 341 609	1,45
5 334	Constellation Brands, Inc.	800 100	0,49
15 861	Costco Wholesale Corp.	15 804 376	9,77
7 822	Dollar General Corp.	928 706	0,57
6 833	Dollar Tree, Inc.	748 282	0,46
8 806	Estee Lauder Cos., Inc.	632 007	0,39
19 100	General Mills, Inc.	710 902	0,44
5 297	Hershey Co.	1 101 193	0,68
10 764	Hormel Foods Corp.	243 805	0,15
68 414	Kenvue, Inc.	1 179 457	0,73
46 479	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 223 792	0,76
11 914	Kimberly-Clark Corp.	1 149 344	0,71
31 469	Kraft Heinz Co.	707 738	0,44
21 411	Kroger Co.	1 549 300	0,96
8 961	McCormick & Co., Inc.	451 993	0,28
46 055	Mondelez International, Inc.	2 654 610	1,64
26 106	Monster Beverage Corp.	1 891 641	1,17
48 813	PepsiCo, Inc.	7 580 171	4,69
55 531	Philip Morris International, Inc.	9 181 495	5,68
83 374	Procter & Gamble Co.	12 042 541	7,45
16 971	Sysco Corp.	1 210 541	0,75
16 268	Target Corp.	1 971 682	1,22
10 283	Tyson Foods, Inc.	658 832	0,41
156 443	Walmart, Inc.	19 442 736	12,02
		106 007 209	**65,55**
	Total des actions ordinaires	**160 396 337**	**99,17**
	Actions préférentielles – 0,27 % (mars 2025 : 0,31 %)		
	Euro – 0,27 %		
5 633	Henkel AG & Co. KGaA	430 309	0,27
	Total des actions préférentielles	**430 309**	**0,27**
	Total des valeurs mobilières	**160 826 646**	**99,44**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
496 181	551	9 of MSCI World Consumer Staples NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(14 215)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(14 215)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(14 215)**	**(0,01)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	160 812 431	99,43
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	268 496	0,17
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	30 065	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,24 %)	620 056	0,38
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**161 731 048**	**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	99,41
Autres actifs	0,59
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		660 421 868	471 744 403
Instruments financiers dérivés		339 369	116 199
		660 761 237	**471 860 602**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 378 627	953 626
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		904 181	948 576
À recevoir sur investissements vendus		-	2 710 422
À recevoir sur actions de fonds vendues		7 650 165	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		13 293	30 762
Total des actifs circulants		**674 707 503**	**476 503 988**
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	(31 079)	(7 521)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(150 249)	(121 632)
À payer sur achats d'investissements		(9 993 115)	(48 733)
À payer sur actions de fonds rachetées		-	(2 710 551)
Total des passifs circulants		**(10 174 443)**	**(2 888 437)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**664 533 060**	**473 615 551**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	76,50 USD	54,21 USD	52,52 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		15 281 574	20 654 151
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		7 226	11 266
Revenus sur prêt de titres	13	255 085	354 221
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	142 004 895	(4 937 475)
Revenus d'intérêts bancaires		28 613	37 278
Revenus divers		2 545	1 281
Total des revenus d'investissement		**157 579 938**	**16 120 722**
Charges opérationnelles	3	(1 194 144)	(1 598 233)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**156 385 794**	**14 522 489**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**156 385 794**	**14 522 489**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 876 756)	(2 482 865)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**154 509 038**	**12 039 624**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	473 615 551	574 392 116
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**154 509 038**	**12 039 624**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	151 405 029	62 547 195
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(114 996 558)	(175 363 384)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	36 408 471	(112 816 189)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**190 917 509**	**(100 776 565)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**664 533 060**	**473 615 551**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**154 509 038**	**12 039 624**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		23 558	99 015
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(176 022 661)	96 867 357
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(223 170)	30 826
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(21 713 235)**	**109 036 822**
Variation des montants à recevoir		61 864	142 306
Variation des montants à payer		28 617	(19 568)
Variation nette du fonds de roulement		**90 481**	**122 738**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(21 622 754)**	**109 159 560**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	143 754 864	62 547 195
Paiements pour rachats	5	(117 707 109)	(172 652 833)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**26 047 755**	**(110 105 638)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**4 425 001**	**(946 078)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		953 626	1 899 704
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**5 378 627**	**953 626**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 876 756)	(2 482 865)
Intérêts reçus		35 839	48 544
Dividendes reçus		15 325 969	20 801 728

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2025 : 99,61 %)		
	Actions ordinaires – 99,38 % (mars 2025 : 99,61 %)		
	Dollar australien – 1,68 %		
571 103	Santos Ltd.	3 113 544	0,47
336 520	Woodside Energy Group Ltd.	8 078 419	1,21
		11 191 963	**1,68**
	Dollar canadien – 14,55 %		
103 042	ARC Resources Ltd.	2 137 557	0,32
76 742	Cameco Corp.	8 318 969	1,25
367 404	Canadian Natural Resources Ltd.	17 865 393	2,69
250 512	Cenovus Energy, Inc.	6 627 444	1,00
384 702	Enbridge, Inc.	20 787 786	3,13
29 818	Imperial Oil Ltd.	3 893 190	0,59
39 792	Keyera Corp.	1 534 312	0,23
102 454	Pembina Pipeline Corp.	4 571 541	0,69
211 970	Suncor Energy, Inc.	13 975 401	2,10
183 479	TC Energy Corp.	11 452 735	1,72
64 705	Tourmaline Oil Corp.	3 086 999	0,47
214 160	Whitecap Resources, Inc.	2 409 311	0,36
		96 660 638	**14,55**
	Euro – 8,64 %		
128 180	Bollore SE	723 413	0,11
360 122	Eni SpA	10 311 318	1,55
72 448	Galp Energia SGPS SA	1 753 802	0,26
75 184	Neste OYJ	2 421 226	0,36
26 065	OMV AG	1 898 029	0,29
200 125	Repsol SA	5 684 030	0,86
67 092	Tenaris SA	1 971 237	0,30
350 221	TotalEnergies SE	32 650 706	4,91
		57 413 761	**8,64**
	Yen japonais – 1,52 %		
478 242	ENEOS Holdings, Inc.	4 240 120	0,64
137 770	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 334 921	0,20
154 400	Inpex Corp.	4 540 095	0,68
		10 115 136	**1,52**
	Couronne norvégienne – 1,19 %		
54 902	Aker BP ASA	2 035 235	0,31
136 126	Equinor ASA	5 874 931	0,88
		7 910 166	**1,19**
	Livre sterling – 10,50 %		
2 776 398	BP PLC	22 199 363	3,34
1 006 644	Shell PLC	47 566 077	7,16
		69 765 440	**10,50**
	Dollar américain – 61,30 %		
174 695	Baker Hughes Co.	10 665 137	1,60
37 976	Cheniere Energy, Inc.	10 776 073	1,62
337 758	Chevron Corp.	69 882 155	10,52
217 920	ConocoPhillips	28 765 450	4,33
134 673	Coterra Energy, Inc.	4 732 411	0,71
105 360	Devon Energy Corp.	5 301 717	0,80
32 884	Diamondback Energy, Inc.	6 504 129	0,98
95 892	EOG Resources, Inc.	13 863 111	2,09
109 742	EQT Corp.	6 983 983	1,05
42 312	Expand Energy Corp.	4 645 015	0,70
744 496	Exxon Mobil Corp.	126 311 237	19,01
149 508	Halliburton Co.	5 829 319	0,88
353 152	Kinder Morgan, Inc.	11 841 191	1,78
53 180	Marathon Petroleum Corp.	12 985 497	1,95
130 345	Occidental Petroleum Corp.	8 472 428	1,28
110 583	ONEOK, Inc.	9 995 601	1,50
70 933	Phillips 66	12 922 578	1,94
263 416	SLB Ltd.	13 536 953	2,04
37 765	Targa Resources Corp.	9 468 822	1,42
10 378	Texas Pacific Land Corp.	4 924 985	0,74
53 769	Valero Energy Corp.	13 285 249	2,00
215 330	Williams Cos., Inc.	15 671 723	2,36
		407 364 764	**61,30**
	Total des actions ordinaires	**660 421 868**	**99,38**
	Total des valeurs mobilières	**660 421 868**	**99,38**

Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2025 : 99,61 %) (suite)

Actions ordinaires – 99,38 % (mars 2025 : 99,61 %) (suite)

Dollar américain – 61,30 % (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,05 % (mars 2025 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – 0,05 % (mars 2025 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
3 405 656	681	50 of MSCI World Energy NRT Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	339 369	0,05
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**339 369**	**0,05**
		Total des instruments financiers dérivés	**339 369**	**0,05**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	660 761 237	99,43
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,20 %)	5 378 627	0,81
Montants à payer au courtier (mars 2025 : (0,00 %))	(31 079)	(0,00)
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,17 %)	(1 575 725)	(0,24)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**664 533 060**	**100,00**

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

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	97,88
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,05
Autres actifs	2,07
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		300 432 056	331 479 367
Instruments financiers dérivés		-	1 106
		300 432 056	**331 480 473**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	766 763	563 944
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	156 246	46 570
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 000 437	962 734
À recevoir sur investissements vendus		-	141 582
À recevoir sur revenus de prêt de titres		7 580	8 859
Total des actifs circulants		**302 363 082**	**333 204 162**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(29 274)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(80 239)	(81 410)
À payer sur achats d'investissements		(3 519)	-
Total des passifs circulants		**(113 032)**	**(81 410)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**302 250 050**	**333 122 752**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	87,30 USD	77,43 USD	63,61 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		8 912 313	8 348 358
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		6 023	7 720
Revenus sur prêt de titres	13	110 955	97 777
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	31 646 676	43 091 017
Revenus d'intérêts bancaires		27 288	40 121
Revenus divers		1 484	3 123
Total des revenus d'investissement		**40 704 739**	**51 588 116**
Charges opérationnelles	3	(985 834)	(855 192)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**39 718 905**	**50 732 924**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**39 718 905**	**50 732 924**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(977 375)	(915 679)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 741 530**	**49 817 245**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	333 122 752	294 005 216
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**38 741 530**	**49 817 245**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	36 620 972	173 286 451
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(106 235 204)	(183 986 160)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(69 614 232)	(10 699 709)
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(30 872 702)**	**39 117 536**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**302 250 050**	**333 122 752**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**38 741 530**	**49 817 245**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(109 676)	(10 614)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		31 192 412	(39 011 815)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		30 380	19 222
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**69 854 646**	**10 814 038**
Variation des montants à recevoir		(36 424)	(53 055)
Variation des montants à payer		(1 171)	12 530
Variation nette du fonds de roulement		**(37 595)**	**(40 525)**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**69 817 051**	**10 773 513**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	36 620 972	173 286 451
Paiements pour rachats	5	(106 235 204)	(183 986 160)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(69 614 232)**	**(10 699 709)**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**202 819**	**73 804**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		563 944	490 140
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**766 763**	**563 944**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(977 375)	(915 679)
Intérêts reçus		33 311	47 841
Dividendes reçus		8 874 610	8 297 172

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %)		
	Actions ordinaires – 99,12 % (mars 2025 : 99,29 %)		
	Dollar australien – 4,33 %		
70 889	ANZ Group Holdings Ltd.	1 746 411	0,58
4 679	ASX Ltd.	167 603	0,06
38 517	Commonwealth Bank of Australia	4 423 976	1,46
54 906	Insurance Australia Group Ltd.	276 022	0,09
8 049	Macquarie Group Ltd.	1 113 192	0,37
62 647	Medibank Pvt Ltd.	187 074	0,06
69 948	National Australia Bank Ltd.	1 985 282	0,66
37 814	QBE Insurance Group Ltd.	549 832	0,18
26 955	Suncorp Group Ltd.	298 153	0,10
7 813	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	216 185	0,07
78 352	Westpac Banking Corp.	2 118 090	0,70
		13 081 820	**4,33**
	Dollar canadien – 7,85 %		
16 165	Bank of Montreal	2 182 515	0,72
27 803	Bank of Nova Scotia	1 921 934	0,64
9 961	Brookfield Asset Management Ltd.	441 466	0,15
47 658	Brookfield Corp.	1 925 034	0,64
21 092	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 992 597	0,66
452	Fairfax Financial Holdings Ltd.	767 715	0,25
6 612	Great-West Lifeco, Inc.	308 675	0,10
2 625	iA Financial Corp., Inc.	290 386	0,10
2 852	IGM Financial, Inc.	135 452	0,04
4 146	Intact Financial Corp.	748 897	0,25
38 374	Manulife Financial Corp.	1 317 676	0,44
9 383	National Bank of Canada	1 210 300	0,40
12 886	Power Corp. of Canada	618 377	0,20
32 178	Royal Bank of Canada	5 185 188	1,72
11 908	Sun Life Financial, Inc.	743 637	0,25
7 281	TMX Group Ltd.	257 369	0,08
39 411	Toronto-Dominion Bank	3 669 003	1,21
		23 716 221	**7,85**
	Couronne danoise – 0,31 %		
15 461	Danske Bank AS	744 514	0,25
7 699	Tryg AS	182 936	0,06
		927 450	**0,31**
	Euro – 12,96 %		
551	Adyen NV	540 014	0,18
30 312	Aegon Ltd.	217 516	0,07
2 954	Ageas SA	214 597	0,07
46 317	AIB Group PLC	481 098	0,16
8 921	Allianz SE	3 693 164	1,22
1 469	Amundi SA	124 151	0,04
3 695	ASR Nederland NV	251 952	0,08
39 577	AXA SA	1 789 368	0,59

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,12 % (mars 2025 : 99,29 %) (suite)		
	Euro – 12,96 % (suite)		
4 840	Banca Mediolanum SpA	96 364	0,03
45 190	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	386 708	0,13
132 046	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 776 617	0,92
25 564	Banco BPM SpA	349 334	0,11
128 939	Banco Comercial Portugues SA	123 605	0,04
119 756	Banco de Sabadell SA	419 882	0,14
340 500	Banco Santander SA	3 723 155	1,23
23 927	Bank of Ireland Group PLC	425 523	0,14
14 667	Bankinter SA	226 028	0,07
1 358	BAWAG Group AG	202 627	0,07
23 697	BNP Paribas SA	2 211 325	0,73
32 146	BPER Banca SpA	412 425	0,14
89 338	CaixaBank SA	1 046 337	0,35
18 062	Commerzbank AG	640 772	0,21
25 625	Credit Agricole SA	470 335	0,16
6 801	CVC Capital Partners PLC	87 373	0,03
43 871	Deutsche Bank AG	1 269 517	0,42
4 205	Deutsche Boerse AG	1 216 579	0,40
7 547	Erste Group Bank AG	804 348	0,27
1 821	Euronext NV	290 595	0,10
2 591	EXOR NV	195 988	0,06
16 125	FinecoBank Banca Fineco SpA	351 798	0,12
20 443	Generali	812 863	0,27
2 216	Groupe Bruxelles Lambert NV	198 517	0,07
1 288	Hannover Rueck SE	397 424	0,13
69 268	ING Groep NV	1 764 213	0,58
329 954	Intesa Sanpaolo SpA	1 962 072	0,65
5 624	KBC Group NV	677 157	0,22
24 629	Mapfre SA	108 232	0,04
2 971	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 846 466	0,61
6 310	NN Group NV	487 552	0,16
70 941	Nordea Bank Abp	1 199 508	0,40
10 647	Poste Italiane SpA	247 067	0,08
2 415	Raiffeisen Bank International AG	101 174	0,03
56 292	Sampo OYJ	596 838	0,20
15 240	Societe Generale SA	1 084 476	0,36
357	Sofina SA	85 558	0,03
1 304	Talanx AG	158 661	0,05
32 306	UniCredit SpA	2 265 390	0,75
6 846	Unipol Assicurazioni SpA	156 536	0,05
		39 188 799	**12,96**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,12 % (mars 2025 : 99,29 %) (suite)		
	Dollar de Hong Kong – 1,47 %		
244 900	AIA Group Ltd.	2 650 413	0,88
85 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	464 019	0,15
26 757	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 326 212	0,44
		4 440 644	**1,47**
	Nouveau shekel israélien – 0,74 %		
29 627	Bank Hapoalim BM	687 966	0,23
32 281	Bank Leumi Le-Israel BM	713 505	0,24
31 910	Israel Discount Bank Ltd.	318 140	0,10
3 245	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	234 113	0,08
5 512	Phoenix Financial Ltd.	289 784	0,09
		2 243 508	**0,74**
	Yen japonais – 6,18 %		
10 000	Chiba Bank Ltd.	125 464	0,04
83 000	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	741 360	0,25
31 400	Daiwa Securities Group, Inc.	288 164	0,10
26 900	Japan Exchange Group, Inc.	305 455	0,10
40 500	Japan Post Bank Co. Ltd.	640 887	0,21
46 500	Japan Post Holdings Co. Ltd.	522 902	0,17
12 810	Japan Post Insurance Co. Ltd.	126 820	0,04
17 900	Mitsubishi HC Capital, Inc.	157 633	0,05
264 700	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4 325 979	1,43
57 440	Mizuho Financial Group, Inc.	2 197 733	0,73
27 500	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	696 964	0,23
70 800	Nomura Holdings, Inc.	535 817	0,18
26 600	ORIX Corp.	770 295	0,25
49 300	Resona Holdings, Inc.	533 781	0,18
14 100	SBI Holdings, Inc.	252 504	0,08
21 200	Sompo Holdings, Inc.	801 147	0,27
115 200	Sony Financial Group, Inc.	103 694	0,03
83 800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 636 890	0,87
13 200	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	406 728	0,13
9 200	T&D Holdings, Inc.	228 771	0,08
43 900	Tokio Marine Holdings, Inc.	2 016 602	0,67
30 100	Yokohama Financial Group, Inc.	259 962	0,09
		18 675 552	**6,18**
	Dollar néo-zélandais – 0,03 %		
14 812	Infratil Ltd.	98 437	0,03
		98 437	**0,03**
	Couronne norvégienne – 0,24 %		
19 832	DNB Bank ASA	613 225	0,20
5 002	Gjensidige Forsikring ASA	129 403	0,04
		742 628	**0,24**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,12 % (mars 2025 : 99,29 %) (suite)		
	Livre sterling – 5,50 %		
21 689	3i Group PLC	697 299	0,23
5 540	Admiral Group PLC	230 126	0,08
71 307	Aviva PLC	564 571	0,19
326 995	Barclays PLC	1 679 340	0,56
395 183	HSBC Holdings PLC	6 366 094	2,11
134 751	Legal & General Group PLC	437 665	0,14
1 383 884	Lloyds Banking Group PLC	1 685 137	0,56
11 143	London Stock Exchange Group PLC	1 302 500	0,43
45 976	M&G PLC	164 910	0,05
184 158	NatWest Group PLC	1 343 441	0,44
55 831	Prudential PLC	764 220	0,25
15 693	Schroders PLC	118 889	0,04
46 159	Standard Chartered PLC	946 526	0,31
14 047	Standard Life PLC	125 684	0,04
17 439	Wise PLC	207 661	0,07
		16 634 063	**5,50**
	Dollar de Singapour – 1,51 %		
49 567	DBS Group Holdings Ltd.	2 186 073	0,72
75 299	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 282 269	0,43
18 400	Singapore Exchange Ltd.	278 393	0,09
28 868	United Overseas Bank Ltd.	820 069	0,27
		4 566 804	**1,51**
	Couronne suédoise – 1,35 %		
12 199	EQT AB	366 882	0,12
2 961	Industrivarden AB (Class A)	144 596	0,05
4 458	Industrivarden AB (Class C)	216 670	0,07
41 320	Investor AB	1 536 772	0,51
1 971	L E Lundbergforetagen AB	110 072	0,04
36 033	Skandinaviska Enskilda Banken AB	651 724	0,21
30 367	Svenska Handelsbanken AB	392 249	0,13
19 515	Swedbank AB	653 283	0,22
		4 072 248	**1,35**
	Franc suisse – 2,85 %		
1 166	Banque Cantonale Vaudoise	187 187	0,06
1 814	Helvetia Baloise Holding AG	463 687	0,15
4 460	Julius Baer Group Ltd.	322 810	0,11
540	Partners Group Holding AG	568 662	0,19
639	Swiss Life Holding AG	687 707	0,23
7 130	Swiss Re AG	1 173 027	0,39
72 646	UBS Group AG	2 778 186	0,92
3 474	Zurich Insurance Group AG	2 427 109	0,80
		8 608 375	**2,85**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,12 % (mars 2025 : 99,29 %) (suite)		
	Dollar américain – 53,80 %		
5 356	Affirm Holdings, Inc.	245 412	0,08
12 008	Aflac, Inc.	1 317 398	0,44
6 060	Allstate Corp.	1 256 480	0,42
12 805	American Express Co.	3 873 256	1,28
12 816	American International Group, Inc.	964 404	0,32
2 275	Ameriprise Financial, Inc.	1 011 010	0,33
4 521	Aon PLC	1 459 288	0,48
9 980	Apollo Global Management, Inc.	1 111 972	0,37
8 234	Arch Capital Group Ltd.	790 382	0,26
4 586	ARES Management Corp.	500 333	0,17
5 751	Arthur J Gallagher & Co.	1 245 552	0,41
159 939	Bank of America Corp.	7 797 026	2,58
16 224	Bank of New York Mellon Corp.	1 924 653	0,64
31 771	Berkshire Hathaway, Inc.	15 224 663	5,04
3 373	Blackrock, Inc.	3 243 848	1,07
16 786	Blackstone, Inc.	1 930 222	0,64
12 851	Block, Inc.	773 373	0,26
6 715	Brown & Brown, Inc.	437 885	0,15
14 646	Capital One Financial Corp.	2 671 870	0,88
5 136	Carlyle Group, Inc.	248 531	0,08
2 384	Cboe Global Markets, Inc.	670 071	0,22
39 538	Charles Schwab Corp.	3 715 781	1,23
8 791	Chubb Ltd.	2 865 251	0,95
3 332	Cincinnati Financial Corp.	524 290	0,17
42 046	Citigroup, Inc.	4 768 437	1,58
10 332	Citizens Financial Group, Inc.	619 610	0,21
8 480	CME Group, Inc.	2 504 568	0,83
4 891	Coinbase Global, Inc.	854 017	0,28
6 396	Corebridge Financial, Inc.	152 609	0,05
1 446	Corpay, Inc.	420 772	0,14
7 762	Equitable Holdings, Inc.	288 048	0,10
632	Erie Indemnity Co.	158 828	0,05
1 032	Everest Group Ltd.	337 309	0,11
5 907	Fidelity National Financial, Inc.	273 967	0,09
12 805	Fidelity National Information Services, Inc.	600 683	0,20
20 220	Fifth Third Bancorp	939 421	0,31
224	First Citizens BancShares, Inc.	422 164	0,14
12 993	Fiserv, Inc.	725 009	0,24
5 896	Global Payments, Inc.	396 801	0,13
6 902	Goldman Sachs Group, Inc.	5 839 023	1,93
6 649	Hartford Insurance Group, Inc.	899 144	0,30
44 985	Huntington Bancshares, Inc.	704 015	0,23
9 939	Interactive Brokers Group, Inc.	666 609	0,22
13 399	Intercontinental Exchange, Inc.	2 107 395	0,70
1 533	Jack Henry & Associates, Inc.	242 275	0,08
63 116	JPMorgan Chase & Co.	18 566 203	6,14
21 784	KeyCorp	436 769	0,14
13 778	KKR & Co., Inc.	1 274 465	0,42
4 211	Loews Corp.	449 482	0,15
1 828	LPL Financial Holdings, Inc.	549 917	0,18
3 699	M&T Bank Corp.	764 657	0,25
284	Markel Group, Inc.	543 596	0,18
11 489	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 992 767	0,66
19 542	Mastercard, Inc.	9 764 356	3,23
13 620	MetLife, Inc.	963 206	0,32
3 636	Moody's Corp.	1 586 205	0,53
27 754	Morgan Stanley	4 567 476	1,51
1 805	MSCI, Inc.	972 913	0,32
10 178	Nasdaq, Inc.	864 010	0,29
4 619	Northern Trust Corp.	644 674	0,21
21 174	PayPal Holdings, Inc.	957 700	0,32
2 860	Pinnacle Financial Partners, Inc.	246 360	0,08
9 109	PNC Financial Services Group, Inc.	1 895 492	0,63
4 756	Principal Financial Group, Inc.	428 563	0,14
13 390	Progressive Corp.	2 654 434	0,88
7 713	Prudential Financial, Inc.	753 483	0,25
4 463	Raymond James Financial, Inc.	646 198	0,21
19 435	Regions Financial Corp.	507 642	0,17
17 002	Robinhood Markets, Inc.	1 178 239	0,39
21 045	Rocket Cos., Inc.	299 891	0,10
7 147	S&P Global, Inc.	3 039 905	1,01
27 456	SoFi Technologies, Inc.	436 001	0,14
6 699	State Street Corp.	847 825	0,28
9 092	Synchrony Financial	618 438	0,20
5 012	T. Rowe Price Group, Inc.	451 782	0,15
9 536	Toast, Inc.	252 799	0,08
2 642	Tradeweb Markets, Inc.	310 858	0,10
5 120	Travelers Cos., Inc.	1 493 402	0,49
29 170	Truist Financial Corp.	1 340 945	0,44
35 838	U.S. Bancorp	1 863 934	0,62
39 050	Visa, Inc.	11 802 472	3,91
6 336	W.R. Berkley Corp.	419 950	0,14
73 212	Wells Fargo & Co.	5 828 407	1,93
2 289	Willis Towers Watson PLC	665 412	0,22
		162 604 483	**53,80**
	Total des actions ordinaires	**299 601 032**	**99,12**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,51 %) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 0,18 % (mars 2025 : 0,13 %)		
	Euro – 0,13 %		
12 128	ABN AMRO Bank NV	378 832	0,13
		378 832	**0,13**
	Dollar américain – 0,05 %		
1 191	Futu Holdings Ltd.	162 881	0,05
		162 881	**0,05**
	Total des certificats représentatifs de titres	**541 713**	**0,18**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,10 % (mars 2025 : 0,09 %)		
	Dollar américain – 0,10 %		
13 679	Annaly Capital Management, Inc.	289 311	0,10
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**289 311**	**0,10**
	Total des valeurs mobilières	**300 432 056**	**99,40**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 369 372	415	33 of MSCI World Financials NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(29 274)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(29 274)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(29 274)**	**(0,01)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	300 402 782	99,39
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,17 %)	766 763	0,25
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	156 246	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,31 %)	924 259	0,31
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**302 250 050**	**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	99,36
Autres actifs	0,64
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		606 996 112	567 084 212
		606 996 112	**567 084 212**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	810 030	1 350 714
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	111 348	67 250
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		877 413	956 208
À recevoir sur revenus de prêt de titres		4 711	10 979
Total des actifs circulants		**608 799 614**	**569 469 363**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(37 616)	(14 017)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(158 715)	(146 787)
Total des passifs circulants		**(196 331)**	**(160 804)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**608 603 283**	**569 308 559**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	64,45 USD	61,86 USD	62,62 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		10 999 143	10 361 470
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		6 992	6 054
Revenus sur prêt de titres	13	35 201	30 705
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	8 834 571	(16 483 073)
Revenus d'intérêts bancaires		39 795	57 893
Revenus divers		2 485	6 614
Total des produits/(charges) d'investissement		**19 918 187**	**(6 020 337)**
Charges opérationnelles	3	(1 669 525)	(1 765 043)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**18 248 662**	**(7 785 380)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**18 248 662**	**(7 785 380)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 692 411)	(1 568 636)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**16 556 251**	**(9 354 016)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	569 308 559	589 447 733
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**16 556 251**	**(9 354 016)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	143 508 239	71 145 745
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(120 769 766)	(81 930 903)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	22 738 473	(10 785 158)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**39 294 724**	**(20 139 174)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**608 603 283**	**569 308 559**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**16 556 251**	**(9 354 016)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(44 098)	10 186
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(39 911 900)	16 136 496
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		23 599	29 409
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(23 376 148)**	**6 822 075**
Variation des montants à recevoir		85 063	(212 462)
Variation des montants à payer		11 928	(1 764)
Variation nette du fonds de roulement		**96 991**	**(214 226)**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(23 279 157)**	**6 607 849**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	143 508 239	71 145 745
Paiements pour rachats	5	(120 769 766)	(81 930 903)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**22 738 473**	**(10 785 158)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(540 684)**	**(4 177 309)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 350 714	5 528 023
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**810 030**	**1 350 714**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 692 411)	(1 568 636)
Intérêts reçus		46 787	63 947
Dividendes reçus		11 077 938	10 127 861

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,61 %)		
	Actions ordinaires – 99,20 % (mars 2025 : 99,30 %)		
	Dollar australien – 0,97 %		
5 166	Cochlear Ltd.	598 308	0,10
38 213	CSL Ltd.	3 684 506	0,60
4 364	Pro Medicus Ltd.	349 403	0,06
408 184	Sigma Healthcare Ltd.	740 848	0,12
38 440	Sonic Healthcare Ltd.	538 399	0,09
		5 911 464	**0,97**
	Couronne danoise – 1,85 %		
9 973	Coloplast AS	671 079	0,11
7 566	Demant AS	226 208	0,04
4 947	Genmab AS	1 306 660	0,21
254 046	Novo Nordisk AS	9 044 811	1,49
		11 248 758	**1,85**
	Euro – 5,71 %		
4 938	Argenx SE (Class H)	3 532 081	0,58
78 639	Bayer AG	3 568 590	0,59
3 590	BioMerieux	379 721	0,06
23 731	EssilorLuxottica SA	5 424 822	0,89
9 714	Eurofins Scientific SE	701 320	0,12
1 574	Financiere de Tubize SA	384 475	0,06
17 345	Fresenius Medical Care AG	770 818	0,13
33 182	Fresenius SE & Co. KGaA	1 694 455	0,28
23 816	Grifols SA	245 760	0,04
2 991	Ipsen SA	552 775	0,09
60 367	Koninklijke Philips NV	1 623 410	0,27
10 245	Merck KGaA	1 270 141	0,21
8 332	Orion OYJ	669 129	0,11
15 486	Qiagen NV	619 954	0,10
8 875	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	501 472	0,08
86 769	Sanofi SA	8 269 951	1,36
2 272	Sartorius Stedim Biotech	435 078	0,07
26 376	Siemens Healthineers AG	1 103 173	0,18
10 012	UCB SA	2 982 011	0,49
		34 729 136	**5,71**
	Yen japonais – 3,96 %		
145 461	Astellas Pharma, Inc.	2 303 201	0,38
53 682	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 905 624	0,48
139 971	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 433 590	0,40
22 568	Eisai Co. Ltd.	690 984	0,11
26 800	Hoya Corp.	4 472 563	0,73
20 823	Kyowa Kirin Co. Ltd.	337 430	0,06
34 642	M3, Inc.	349 599	0,06
87 608	Olympus Corp.	819 690	0,13
34 251	Otsuka Holdings Co. Ltd.	2 370 378	0,39

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,20 % (mars 2025 : 99,30 %) (suite)		
	Yen japonais – 3,96 % (suite)		
59 265	Shionogi & Co. Ltd.	1 292 289	0,21
40 578	Sysmex Corp.	349 054	0,06
124 954	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 448 673	0,73
101 180	Terumo Corp.	1 340 672	0,22
		24 113 747	**3,96**
	Dollar néo-zélandais – 0,16 %		
46 440	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	990 525	0,16
		990 525	**0,16**
	Livre sterling – 6,08 %		
122 447	AstraZeneca PLC	23 720 056	3,90
320 752	GSK PLC	8 730 213	1,44
703 291	Haleon PLC	3 466 731	0,57
67 313	Smith & Nephew PLC	1 051 873	0,17
		36 968 873	**6,08**
	Couronne suédoise – 0,11 %		
16 110	Swedish Orphan Biovitrum AB	663 256	0,11
		663 256	**0,11**
	Franc suisse – 9,68 %		
39 425	Alcon AG	2 907 505	0,48
14 878	Galderma Group AG	2 840 253	0,47
5 590	Lonza Group AG	3 511 707	0,58
149 992	Novartis AG	22 559 932	3,71
55 378	Roche Holding AG (Class A)	21 688 080	3,56
2 592	Roche Holding AG (Voting rights)	1 055 444	0,17
33 327	Sandoz Group AG	2 560 648	0,42
3 917	Sonova Holding AG	872 557	0,14
8 968	Straumann Holding AG	915 159	0,15
		58 911 285	**9,68**
	Dollar américain – 70,68 %		
137 322	Abbott Laboratories	14 098 850	2,32
139 494	AbbVie, Inc.	30 338 550	4,98
22 238	Agilent Technologies, Inc.	2 534 687	0,42
10 509	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 477 113	0,57
42 514	Amgen, Inc.	14 958 551	2,46
22 673	Becton Dickinson & Co.	3 564 876	0,59
11 453	Biogen, Inc.	2 099 678	0,34
116 944	Boston Scientific Corp.	7 338 236	1,21
160 532	Bristol-Myers Squibb Co.	9 736 266	1,60
18 875	Cardinal Health, Inc.	3 988 476	0,66
14 547	Cencora, Inc.	4 569 795	0,75
39 081	Centene Corp.	1 279 512	0,21
21 026	Cigna Group	5 608 685	0,92
15 762	Cooper Cos., Inc.	1 126 983	0,19

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,61 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,20 % (mars 2025 : 99,30 %) (suite)		
	Dollar américain – 70,68 % (suite)		
100 256	CVS Health Corp.	7 200 386	1,18
50 189	Danaher Corp.	9 515 834	1,56
30 836	Dexcom, Inc.	1 936 501	0,32
46 663	Edwards Lifesciences Corp.	3 736 773	0,61
17 651	Elevance Health, Inc.	5 167 330	0,85
63 519	Eli Lilly & Co.	58 422 871	9,60
35 690	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 540 414	0,42
98 305	Gilead Sciences, Inc.	13 700 768	2,25
12 612	HCA Healthcare, Inc.	5 968 503	0,98
17 775	Hologic, Inc.	1 343 612	0,22
9 688	Humana, Inc.	1 679 802	0,28
6 339	IDEXX Laboratories, Inc.	3 561 821	0,59
12 099	Illumina, Inc.	1 491 323	0,25
13 471	Incyte Corp.	1 267 891	0,21
16 791	Insmed, Inc.	2 745 664	0,45
5 519	Insulet Corp.	1 158 107	0,19
27 967	Intuitive Surgical, Inc.	12 892 507	2,12
13 543	IQVIA Holdings, Inc.	2 309 623	0,38
190 506	Johnson & Johnson	46 567 287	7,65
6 592	Labcorp Holdings, Inc.	1 758 812	0,29
9 799	McKesson Corp.	8 479 663	1,39
101 184	Medtronic PLC	8 767 594	1,44
196 259	Merck & Co., Inc.	23 607 995	3,88
1 611	Mettler-Toledo International, Inc.	2 031 793	0,33
10 556	Natera, Inc.	2 111 094	0,35
7 624	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 004 386	0,16
449 011	Pfizer, Inc.	12 608 229	2,07
8 741	Quest Diagnostics, Inc.	1 713 061	0,28
8 181	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6 320 968	1,04
11 582	ResMed, Inc.	2 599 927	0,43
11 456	Revolution Medicines, Inc.	1 114 096	0,18
33 093	Royalty Pharma PLC	1 587 471	0,26
12 544	Solventum Corp.	819 123	0,13
7 840	STERIS PLC	1 733 659	0,28
27 186	Stryker Corp.	8 933 048	1,47
29 746	Thermo Fisher Scientific, Inc.	14 621 051	2,40
3 221	United Therapeutics Corp.	1 909 989	0,31
71 500	UnitedHealth Group, Inc.	19 347 185	3,18
4 500	Universal Health Services, Inc.	805 365	0,13
12 502	Veeva Systems, Inc.	2 196 101	0,36
20 025	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 941 963	1,47
7 750	Waters Corp.	2 307 950	0,38
5 656	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 417 620	0,23
15 304	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 383 788	0,23
34 956	Zoetis, Inc.	4 132 149	0,68
		430 181 355	**70,68**
	Total des actions ordinaires	**603 718 399**	**99,20**
	Certificats représentatifs de titres – 0,45 % (mars 2025 : 0,23 %)		
	Dollar américain – 0,45 %		
91 775	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2 764 263	0,45
	Total des certificats représentatifs de titres	**2 764 263**	**0,45**
	Actions préférentielles – 0,09 % (mars 2025 : 0,08 %)		
	Euro – 0,09 %		
2 103	Sartorius AG	513 450	0,09
	Total des actions préférentielles	**513 450**	**0,09**
	Total des valeurs mobilières	**606 996 112**	**99,74**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 223 133	582	21 of MSCI World Health Care Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(37 616)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(37 616)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(37 616)**	**(0,01)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	606 958 496	99,73
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,24 %)	810 030	0,13
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	111 348	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,14 %)	723 409	0,12
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**608 603 283**	**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.

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

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	99,70
Autres actifs	0,30
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		188 842 229	83 897 654
		188 842 229	**83 897 654**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	746 807	156 911
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	81 165	7 217
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		284 741	161 480
À recevoir sur revenus de prêt de titres		3 114	2 037
Total des actifs circulants		**189 958 056**	**84 225 299**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(26 892)	(2 421)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(49 626)	(21 924)
Total des passifs circulants		**(76 518)**	**(24 345)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**189 881 538**	**84 200 954**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	88,12 USD	70,47 USD	66,73 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		1 946 092	1 995 352
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		1 268	2 083
Revenus sur prêt de titres	13	16 414	20 168
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	17 148 217	2 726 339
Revenus d'intérêts bancaires		11 471	28 372
Revenus divers		389	3 789
Total des revenus d'investissement		**19 123 851**	**4 776 103**
Charges opérationnelles	3	(350 513)	(322 195)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**18 773 338**	**4 453 908**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**18 773 338**	**4 453 908**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(233 898)	(228 042)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**18 539 440**	**4 225 866**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	84 200 954	139 780 617
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**18 539 440**	**4 225 866**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	113 469 744	43 748 313
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(26 328 600)	(103 553 842)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	87 141 144	(59 805 529)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**105 680 584**	**(55 579 663)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**189 881 538**	**84 200 954**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**18 539 440**	**4 225 866**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(73 948)	(4 299)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(104 944 575)	55 468 713
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		24 471	4 170
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(86 454 612)**	**59 694 450**
Variation des montants à recevoir		(124 338)	115 731
Variation des montants à payer		27 702	(2 584)
Variation nette du fonds de roulement		**(96 636)**	**113 147**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(86 551 248)**	**59 807 597**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	113 469 744	43 748 313
Paiements pour rachats	5	(26 328 600)	(103 553 842)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**87 141 144**	**(59 805 529)**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**589 896**	**2 068**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		156 911	154 843
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**746 807**	**156 911**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(233 898)	(228 042)
Intérêts reçus		12 739	30 455
Dividendes reçus		1 822 831	2 111 338

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %)		
	Dollar australien – 0,76 %		
27 583	Brambles Ltd.	426 950	0,22
10 581	Computershare Ltd.	205 740	0,11
15 468	Qantas Airways Ltd.	88 672	0,05
4 024	SGH Ltd.	111 372	0,06
62 518	Transurban Group	599 888	0,32
		1 432 622	**0,76**
	Dollar canadien – 2,75 %		
3 343	AtkinsRealis Group, Inc.	214 395	0,11
1 784	Bombardier, Inc.	314 499	0,17
6 248	CAE, Inc.	162 160	0,09
10 578	Canadian National Railway Co.	1 085 277	0,57
18 019	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 413 450	0,74
8 039	Element Fleet Management Corp.	173 793	0,09
4 935	GFL Environmental, Inc.	205 208	0,11
3 784	RB Global, Inc.	361 738	0,19
2 274	Stantec, Inc.	195 959	0,10
1 578	TFI International, Inc.	171 216	0,09
3 176	Thomson Reuters Corp.	285 750	0,15
1 640	Toromont Industries Ltd.	228 875	0,12
2 654	WSP Global, Inc.	411 731	0,22
		5 224 051	**2,75**
	Couronne danoise – 1,04 %		
69	AP Moller - Maersk AS (Class A)	167 356	0,09
75	AP Moller - Maersk AS (Class B)	185 667	0,10
4 141	DSV AS	977 560	0,51
1 910	Rockwool AS	51 869	0,03
20 203	Vestas Wind Systems AS	592 346	0,31
		1 974 798	**1,04**
	Euro – 14,79 %		
3 634	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	438 808	0,23
14 999	Aena SME SA	441 033	0,23
702	Aeroports de Paris SA	84 605	0,04
12 013	Airbus SE	2 225 970	1,17
6 931	Alstom SA	193 738	0,10
7 090	Ayvens SA	81 854	0,04
3 807	Bouygues SA	216 733	0,11
2 530	Brenntag SE	166 975	0,09
6 770	Bureau Veritas SA	200 470	0,11
9 050	Cie de Saint-Gobain SA	730 544	0,38
3 604	CSG NV	96 920	0,05
9 137	Daimler Truck Holding AG	436 582	0,23
393	Dassault Aviation SA	144 538	0,08
11 988	Deutsche Lufthansa AG	99 395	0,05

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Euro – 14,79 % (suite)		
18 464	Deutsche Post AG	952 021	0,50
1 431	Eiffage SA	216 240	0,11
10 417	Ferrovial SE	665 177	0,35
3 033	GEA Group AG	213 871	0,11
6 055	Getlink SE	129 555	0,07
1 297	Hensoldt AG	112 977	0,06
281	HOCHTIEF AG	123 938	0,07
5 150	InPost SA	89 482	0,05
21 283	International Consolidated Airlines Group SA	98 580	0,05
3 099	Kingspan Group PLC	257 445	0,14
1 454	Knorr-Bremse AG	162 755	0,09
6 835	Kone OYJ	431 408	0,23
5 236	Legrand SA	794 535	0,42
8 144	Leonardo SpA	544 619	0,29
13 794	Metso OYJ	234 269	0,12
1 069	MTU Aero Engines AG	381 828	0,20
5 704	Prysmian SpA	649 197	0,34
2 164	Randstad NV	55 627	0,03
104	Rational AG	74 534	0,04
4 505	Rexel SA	172 745	0,09
930	Rheinmetall AG	1 547 848	0,81
17 194	Ryanair Holdings PLC	472 887	0,25
7 146	Safran SA	2 300 473	1,21
10 996	Schneider Electric SE	2 902 603	1,53
15 265	Siemens AG	3 617 920	1,91
15 598	Siemens Energy AG	2 556 519	1,35
1 868	Thales SA	542 597	0,29
3 513	Verisure PLC	36 020	0,02
9 928	Vinci SA	1 468 201	0,77
10 065	Wartsila OYJ Abp	367 737	0,19
4 754	Wolters Kluwer NV	353 960	0,19
		28 085 733	**14,79**
	Dollar de Hong Kong – 0,58 %		
53 466	CK Hutchison Holdings Ltd.	406 440	0,21
32 733	MTR Corp. Ltd.	133 517	0,07
30 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	130 405	0,07
4 500	Swire Pacific Ltd.	48 988	0,03
29 300	Techtronic Industries Co. Ltd.	381 563	0,20
		1 100 913	**0,58**
	Nouveau shekel israélien – 0,25 %		
569	Elbit Systems Ltd.	475 203	0,25
		475 203	**0,25**

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Yen japonais – 12,61 %		
3 750	AGC, Inc.	129 596	0,07
3 300	ANA Holdings, Inc.	58 163	0,03
15 000	Central Japan Railway Co.	385 065	0,20
7 940	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	141 117	0,07
6 900	Daifuku Co. Ltd.	235 161	0,12
5 011	Daikin Industries Ltd.	588 538	0,31
18 600	East Japan Railway Co.	423 817	0,22
9 800	Ebara Corp.	262 048	0,14
18 290	FANUC Corp.	609 552	0,32
3 216	Fuji Electric Co. Ltd.	213 874	0,11
29 400	Fujikura Ltd.	755 836	0,40
4 200	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	120 174	0,06
300	Hikari Tsushin, Inc.	74 939	0,04
92 600	Hitachi Ltd.	2 598 318	1,37
20 800	IHI Corp.	410 273	0,22
121 465	ITOCHU Corp.	1 507 528	0,79
3 100	Japan Airlines Co. Ltd.	49 874	0,03
7 953	Kajima Corp.	295 294	0,16
15 500	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	282 252	0,15
7 600	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	126 070	0,07
18 470	Komatsu Ltd.	698 096	0,37
20 324	Kubota Corp.	313 886	0,17
4 200	Makita Corp.	134 034	0,07
28 411	Marubeni Corp.	1 003 287	0,53
7 200	Minebea Mitsumi, Inc.	114 728	0,06
64 828	Mitsubishi Corp.	2 166 638	1,14
38 780	Mitsubishi Electric Corp.	1 215 882	0,64
64 700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 717 444	0,90
50 114	Mitsui & Co. Ltd.	1 877 109	0,99
6 900	Mitsui OSK Lines Ltd.	281 742	0,15
4 500	MonotaRO Co. Ltd.	48 227	0,03
17 400	NIDEC Corp.	215 026	0,11
7 612	Nippon Yusen KK	275 982	0,15
13 404	Obayashi Corp.	316 459	0,17
28 400	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 164 991	0,61
7 464	Secom Co. Ltd.	283 190	0,15
3 700	Seibu Holdings, Inc.	101 658	0,05
7 400	Sekisui Chemical Co. Ltd.	121 240	0,06
10 100	Shimizu Corp.	176 015	0,09
1 102	SMC Corp.	414 713	0,22
21 962	Sumitomo Corp.	797 915	0,42
3 287	Taisei Corp.	331 717	0,17
10 243	Tokyu Corp.	119 853	0,06
4 280	TOPPAN Holdings, Inc.	110 437	0,06
14 000	Toyota Tsusho Corp.	523 603	0,28
7 600	West Japan Railway Co.	149 430	0,08
		23 940 791	**12,61**
	Dollar néo-zélandais – 0,08 %		
34 877	Auckland International Airport Ltd.	158 568	0,08
		158 568	**0,08**
	Couronne norvégienne – 0,20 %		
8 774	Kongsberg Gruppen ASA	371 778	0,20
		371 778	**0,20**
	Livre sterling – 4,10 %		
60 487	BAE Systems PLC	1 754 812	0,92
6 274	Bunzl PLC	186 651	0,10
18 619	Experian PLC	637 883	0,34
3 161	Intertek Group PLC	152 064	0,08
25 783	Melrose Industries PLC	170 952	0,09
36 339	RELX PLC	1 186 504	0,63
50 458	Rentokil Initial PLC	310 737	0,16
169 563	Rolls-Royce Holdings PLC	2 531 181	1,33
6 433	Smiths Group PLC	193 417	0,10
1 481	Spirax Group PLC	130 362	0,07
8 599	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	538 626	0,28
		7 793 189	**4,10**
	Dollar de Singapour – 0,44 %		
28 798	Keppel Ltd.	262 723	0,14
30 900	Singapore Airlines Ltd.	158 075	0,08
31 454	Singapore Technologies Engineering Ltd.	263 549	0,14
52 600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	154 112	0,08
		838 459	**0,44**
	Couronne suédoise – 3,44 %		
5 206	AddTech AB	173 565	0,09
5 841	Alfa Laval AB	311 357	0,16
20 241	Assa Abloy AB	714 770	0,38
53 191	Atlas Copco AB (Class A)	910 968	0,48
31 990	Atlas Copco AB (Class B)	486 419	0,26
7 780	Beijer Ref AB	105 190	0,06
13 284	Epiroc AB (Class A)	319 471	0,17
7 800	Epiroc AB (Class B)	163 922	0,09
5 464	Indutrade AB	122 974	0,06
2 969	Investment AB Latour	62 676	0,03
4 672	Lifco AB	138 204	0,07
30 327	Nibe Industrier AB	122 852	0,06
6 596	Saab AB	427 489	0,23

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 3,44 % (suite)		
21 335	Sandvik AB	800 434	0,42
9 848	Securitas AB	163 130	0,09
6 806	Skanska AB	180 469	0,09
6 828	SKF AB	160 697	0,08
4 203	Trelleborg AB	153 891	0,08
31 721	Volvo AB (Class B)	1 017 270	0,54
		6 535 748	**3,44**
	Franc suisse – 2,30 %		
31 450	ABB Ltd.	2 475 139	1,30
195	Belimo Holding AG	154 219	0,08
682	Geberit AG	452 036	0,24
962	Kuehne & Nagel International AG	215 853	0,11
814	Schindler Holding AG (Non voting rights)	263 786	0,14
474	Schindler Holding AG (Voting rights)	146 881	0,08
3 285	SGS SA	343 810	0,18
537	VAT Group AG	323 316	0,17
		4 375 040	**2,30**
	Dollar américain – 56,11 %		
10 737	3M Co.	1 559 334	0,82
2 656	AECOM	225 282	0,12
3 329	AerCap Holdings NV	456 672	0,24
1 738	Allegion PLC	252 514	0,13
4 560	AMETEK, Inc.	977 482	0,52
8 033	Automatic Data Processing, Inc.	1 632 145	0,86
1 504	Axon Enterprise, Inc.	638 734	0,34
4 482	Bloom Energy Corp.	607 266	0,32
15 677	Boeing Co.	3 120 193	1,64
2 347	Broadridge Financial Solutions, Inc.	381 341	0,20
2 278	Builders FirstSource, Inc.	187 548	0,10
815	Carlisle Cos., Inc.	271 900	0,14
15 113	Carrier Global Corp.	851 013	0,45
9 402	Caterpillar, Inc.	6 660 941	3,51
2 407	CH Robinson Worldwide, Inc.	399 730	0,21
7 277	Cintas Corp.	1 230 832	0,65
17 475	CNH Industrial NV	192 225	0,10
708	Comfort Systems USA, Inc.	976 325	0,51
18 548	Copart, Inc.	615 794	0,32
37 523	CSX Corp.	1 540 319	0,81
2 760	Cummins, Inc.	1 484 935	0,78
706	Curtiss-Wright Corp.	480 871	0,25
5 161	Deere & Co.	2 907 191	1,53
3 223	Delta Air Lines, Inc.	214 265	0,11
2 746	Dover Corp.	572 404	0,30

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,11 % (suite)		
7 788	Eaton Corp. PLC	2 785 534	1,47
894	EMCOR Group, Inc.	660 049	0,35
11 341	Emerson Electric Co.	1 485 898	0,78
2 410	Equifax, Inc.	433 969	0,23
2 719	Expeditors International of Washington, Inc.	389 442	0,21
23 127	Fastenal Co.	1 073 093	0,57
4 470	FedEx Corp.	1 592 125	0,84
3 957	Ferguson Enterprises, Inc.	923 010	0,49
6 911	Fortive Corp.	382 040	0,20
2 029	FTAI Aviation Ltd.	497 105	0,26
5 450	GE Vernova, Inc.	4 757 305	2,51
4 620	General Dynamics Corp.	1 585 676	0,84
21 199	General Electric Co.	6 015 640	3,17
49 456	Grab Holdings Ltd.	181 009	0,10
3 399	Graco, Inc.	287 725	0,15
1 557	HEICO Corp. (Restricted voting rights)	328 667	0,17
914	HEICO Corp. (Voting rights)	250 619	0,13
12 799	Honeywell International, Inc.	2 892 958	1,52
7 663	Howmet Aerospace, Inc.	1 766 015	0,93
1 073	Hubbell, Inc.	526 564	0,28
1 511	IDEX Corp.	286 410	0,15
5 565	Illinois Tool Works, Inc.	1 448 514	0,76
7 997	Ingersoll Rand, Inc.	640 720	0,34
2 440	Jacobs Solutions, Inc.	310 563	0,16
3 324	Jardine Matheson Holdings Ltd.	236 503	0,12
1 600	JB Hunt Transport Services, Inc.	339 040	0,18
12 297	Johnson Controls International PLC	1 610 292	0,85
3 760	L3Harris Technologies, Inc.	1 297 764	0,68
2 455	Leidos Holdings, Inc.	381 802	0,20
640	Lennox International, Inc.	297 043	0,16
4 187	Lockheed Martin Corp.	2 530 581	1,33
4 279	Masco Corp.	258 323	0,14
1 066	Nordson Corp.	283 620	0,15
4 550	Norfolk Southern Corp.	1 305 850	0,69
2 722	Northrop Grumman Corp.	1 857 057	0,98
3 795	Old Dominion Freight Line, Inc.	741 543	0,39
7 895	Otis Worldwide Corp.	608 547	0,32
10 474	PACCAR, Inc.	1 209 747	0,64
2 542	Parker-Hannifin Corp.	2 275 700	1,20
6 501	Paychex, Inc.	598 872	0,32
3 279	Pentair PLC	285 634	0,15
3 013	Quanta Services, Inc.	1 654 197	0,87
4 416	Republic Services, Inc.	967 192	0,51

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,45 % (mars 2025 : 99,64 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,11 % (suite)		
9 574	Rocket Lab Corp.	614 842	0,32
2 259	Rockwell Automation, Inc.	810 710	0,43
5 789	Rollins, Inc.	309 190	0,16
26 932	RTX Corp.	5 195 183	2,74
1 034	Snap-on, Inc.	375 569	0,20
4 466	SS&C Technologies Holdings, Inc.	301 768	0,16
3 563	Textron, Inc.	311 976	0,16
4 439	Trane Technologies PLC	1 849 909	0,97
1 126	TransDigm Group, Inc.	1 304 989	0,69
3 929	TransUnion	271 848	0,14
39 677	Uber Technologies, Inc.	2 853 967	1,50
11 956	Union Pacific Corp.	2 900 765	1,53
1 642	United Airlines Holdings, Inc.	151 179	0,08
14 856	United Parcel Service, Inc.	1 461 533	0,77
1 271	United Rentals, Inc.	926 000	0,49
4 948	Veralto Corp.	437 502	0,23
2 832	Verisk Analytics, Inc.	537 372	0,28
7 276	Vertiv Holdings Co.	1 823 220	0,96
5 187	Waste Connections, Inc.	842 576	0,44
8 127	Waste Management, Inc.	1 867 503	0,98
725	Watsco, Inc.	263 748	0,14
3 471	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	867 438	0,46
907	WW Grainger, Inc.	989 365	0,52
4 937	Xylem, Inc.	589 971	0,31
		106 535 336	**56,11**
	Total des actions ordinaires	**188 842 229**	**99,45**
	Total des valeurs mobilières	**188 842 229**	**99,45**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
735 920	818	9 of MSCI World Industrials NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(26 892)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(26 892)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(26 892)**	**(0,01)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	188 815 337	99,44
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,19 %)	746 807	0,39
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	81 165	0,04
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,16 %)	238 229	0,13
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**189 881 538**	**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	99,38
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,03
Autres actifs	0,59
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		163 555 713	82 204 701
		163 555 713	**82 204 701**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	490 780	168 123
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	80 989	22 521
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		469 507	304 615
À recevoir sur investissements vendus		19 786	11 078
À recevoir sur actions de fonds vendues		2 353 440	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		4 193	1 717
Total des actifs circulants		**166 974 408**	**82 712 755**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(30 093)	(6 483)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(41 121)	(21 552)
À payer sur achats d'investissements		(2 359 688)	(58 083)
Total des passifs circulants		**(2 430 902)**	**(86 118)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**164 543 506**	**82 626 637**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	78,45 USD	59,98 USD	63,19 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		2 350 922	2 323 083
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2 559	3 242
Revenus sur prêt de titres	13	25 071	21 808
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	20 095 942	(7 030 744)
Revenus d'intérêts bancaires		8 917	7 622
Revenus divers		482	373
Total des produits/(charges) d'investissement		**22 483 893**	**(4 674 616)**
Charges opérationnelles	3	(302 944)	(290 911)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**22 180 949**	**(4 965 527)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**22 180 949**	**(4 965 527)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(206 822)	(204 882)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**21 974 127**	**(5 170 409)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	82 626 637	107 904 036
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**21 974 127**	**(5 170 409)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	79 864 821	3 847 007
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(19 922 079)	(23 953 997)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	59 942 742	(20 106 990)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**81 916 869**	**(25 277 399)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**164 543 506**	**82 626 637**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**21 974 127**	**(5 170 409)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(58 468)	(2 416)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(79 058 115)	24 827 363
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		23 610	26 349
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(57 118 846)**	**19 680 887**
Variation des montants à recevoir		(167 368)	99 784
Variation des montants à payer		19 569	(5 658)
Variation nette du fonds de roulement		**(147 799)**	**94 126**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(57 266 645)**	**19 775 013**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	77 511 381	3 847 007
Paiements pour rachats	5	(19 922 079)	(23 953 997)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**57 589 302**	**(20 106 990)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**322 657**	**(331 977)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		168 123	500 100
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**490 780**	**168 123**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(206 822)	(204 882)
Intérêts reçus		11 476	10 864
Dividendes reçus		2 186 030	2 422 106

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,49 %)		
	Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2025 : 99,05 %)		
	Dollar australien – 10,38 %		
287 304	BHP Group Ltd.	9 915 476	6,03
113 773	Evolution Mining Ltd.	983 391	0,60
95 529	Fortescue Ltd.	1 328 840	0,81
51 264	Lynas Rare Earths Ltd.	665 700	0,40
77 586	Northern Star Resources Ltd.	1 081 904	0,66
21 190	Rio Tinto Ltd.	2 342 840	1,42
257 354	South32 Ltd.	752 638	0,46
		17 070 789	**10,38**
	Dollar canadien – 16,29 %		
28 376	Agnico Eagle Mines Ltd.	5 741 490	3,49
23 817	Alamos Gold, Inc.	1 056 240	0,64
95 547	Barrick Mining Corp.	3 892 265	2,37
8 412	CCL Industries, Inc.	525 377	0,32
40 313	First Quantum Minerals Ltd.	960 776	0,58
10 861	Franco-Nevada Corp.	2 680 717	1,63
43 289	Ivanhoe Mines Ltd.	368 820	0,22
67 905	Kinross Gold Corp.	2 069 436	1,26
6 018	Lundin Gold, Inc.	458 439	0,28
38 289	Lundin Mining Corp.	951 773	0,58
27 349	Nutrien Ltd.	2 057 913	1,25
24 258	Pan American Silver Corp.	1 322 801	0,80
25 835	Teck Resources Ltd.	1 334 746	0,81
25 877	Wheaton Precious Metals Corp.	3 385 865	2,06
		26 806 658	**16,29**
	Couronne danoise – 0,71 %		
19 936	Novonesis Novozymes B	1 175 799	0,71
		1 175 799	**0,71**
	Euro – 9,97 %		
32 666	Air Liquide SA	6 696 901	4,07
9 570	Akzo Nobel NV	542 507	0,33
24 064	ArcelorMittal SA	1 215 532	0,74
50 489	BASF SE	3 048 289	1,85
4 409	Buzzi SpA	218 855	0,13
9 800	DSM-Firmenich AG	693 754	0,42
14 852	Evonik Industries AG	286 634	0,18
7 607	Heidelberg Materials AG	1 563 201	0,95
32 780	Stora Enso OYJ	380 146	0,23
4 103	Syensqo SA	233 916	0,14
7 380	Symrise AG	622 777	0,38
29 251	UPM-Kymmene OYJ	903 241	0,55
		16 405 753	**9,97**
	Nouveau shekel israélien – 0,14 %		
45 085	ICL Group Ltd.	231 173	0,14
		231 173	**0,14**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,49 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2025 : 99,05 %) (suite)		
	Yen japonais – 5,83 %		
74 500	Asahi Kasei Corp.	706 648	0,43
31 700	JFE Holdings, Inc.	361 754	0,22
31 300	JX Advanced Metals Corp.	651 616	0,40
71 300	Mitsubishi Chemical Group Corp.	402 909	0,24
52 400	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	321 534	0,20
9 500	Nippon Sanso Holdings Corp.	330 401	0,20
272 400	Nippon Steel Corp.	986 079	0,60
38 150	Nitto Denko Corp.	734 752	0,45
96 000	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 776 884	2,29
14 000	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	779 245	0,47
78 300	Toray Industries, Inc.	541 638	0,33
		9 593 460	**5,83**
	Couronne norvégienne – 0,83 %		
77 560	Norsk Hydro ASA	816 132	0,49
9 579	Yara International ASA	554 624	0,34
		1 370 756	**0,83**
	Livre sterling – 9,31 %		
63 020	Anglo American PLC	2 642 085	1,61
22 525	Antofagasta PLC	988 315	0,60
10 938	Endeavour Mining PLC	643 354	0,39
12 655	Fresnillo PLC	551 416	0,33
564 631	Glencore PLC	4 210 596	2,56
63 715	Rio Tinto PLC	5 834 840	3,55
11 269	Smurfit Westrock PLC (Class A)	441 206	0,27
		15 311 812	**9,31**
	Couronne suédoise – 0,83 %		
16 309	Boliden AB	831 522	0,50
4 017	Holmen AB	142 105	0,09
34 500	Svenska Cellulosa AB SCA	394 028	0,24
		1 367 655	**0,83**
	Franc suisse – 3,53 %		
400	EMS-Chemie Holding AG	309 875	0,19
520	Givaudan SA	1 736 894	1,06
29 027	Holcim AG	2 345 136	1,42
8 718	Sika AG	1 409 333	0,86
		5 801 238	**3,53**
	Dollar américain – 41,58 %		
12 568	Air Products & Chemicals, Inc.	3 650 880	2,22
26 180	Amcor PLC	1 040 655	0,63
28 427	Amrize Ltd.	1 592 481	0,97
4 383	Avery Dennison Corp.	756 857	0,46
14 277	Ball Corp.	843 914	0,51
8 803	CF Industries Holdings, Inc.	1 142 982	0,69

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2025 : 99,49 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2025 : 99,05 %) (suite)		
	Dollar américain – 41,58 % (suite)		
57 842	Coeur Mining, Inc. (Class A)	1 085 695	0,66
38 500	Corteva, Inc.	3 222 836	1,96
37 920	CRH PLC	3 986 152	2,42
40 620	Dow, Inc.	1 691 824	1,03
23 812	DuPont de Nemours, Inc.	1 090 590	0,66
14 452	Ecolab, Inc.	3 844 522	2,34
81 560	Freeport-McMoRan, Inc.	4 794 098	2,91
14 421	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 046 244	0,64
28 485	International Paper Co.	1 016 915	0,62
26 412	Linde PLC	13 094 018	7,96
14 320	LyondellBasell Industries NV	1 153 620	0,70
3 396	Martin Marietta Materials, Inc.	1 999 158	1,22
61 815	Newmont Corp.	6 691 476	4,07
12 913	Nucor Corp.	2 183 589	1,33
5 060	Packaging Corp. of America	1 073 834	0,65
12 697	PPG Industries, Inc.	1 357 056	0,82
2 940	Reliance, Inc.	893 525	0,54
7 262	RPM International, Inc.	721 843	0,44
13 291	Sherwin-Williams Co.	4 260 431	2,59
18 349	Smurfit Westrock PLC (Class C)	731 208	0,44
7 932	Steel Dynamics, Inc.	1 427 760	0,87
7 442	Vulcan Materials Co.	2 026 457	1,23
		68 420 620	**41,58**
	Total des actions ordinaires	**163 555 713**	**99,40**
	Certificats de dépôt – néant (mars 2025 : 0,44 %)		
	Total des valeurs mobilières	**163 555 713**	**99,40**

Instruments financiers dérivés – (0,02 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,02 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
710 389	789	9 of MSCI World Materials Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(30 093)	(0,02)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(30 093)**	**(0,02)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(30 093)**	**(0,02)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	163 525 620	99,38
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,20 %)	490 780	0,30
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,03 %)	80 989	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,29 %)	446 117	0,27
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**164 543 506**	**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	97,68
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,28
Autres actifs	2,04
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 691 972 935	1 136 774 273
Instruments financiers dérivés		86 125	-
		1 692 059 060	**1 136 774 273**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	3 775 560	3 190 141
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	794 613	317 592
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		4 204 110	3 225 412
À recevoir sur investissements vendus		557 579	179 720
À recevoir sur revenus de prêt de titres		80 196	70 073
Total des actifs circulants		**1 701 471 118**	**1 143 757 211**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(13 919)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(659 159)	(421 861)
À payer sur achats d'investissements		(753 108)	(1 771 404)
Total des passifs circulants		**(1 412 267)**	**(2 207 184)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 700 058 851**	**1 141 550 027**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action				
Catégorie non couverte en USD (Acc)	5	129,51 USD	102,84 USD	103,26 USD
Catégorie non couverte en USD (Dist)	5	12,27 USD	9,87 USD	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		31 349 585	19 862 824
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		26 194	21 858
Revenus sur prêt de titres	13	1 037 165	882 331
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	310 383 488	(27 886 416)
Revenus d'intérêts bancaires		151 962	77 263
Revenus divers		23 808	26 629
Total des produits/(charges) d'investissement		**342 972 202**	**(7 015 511)**
Charges opérationnelles	3	(6 935 620)	(4 165 986)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**336 036 582**	**(11 181 497)**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(334 153)	-
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**335 702 429**	**(11 181 497)**
Impôt sur les plus-values	2	(7 788)	-
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(4 018 622)	(2 593 898)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**331 676 019**	**(13 775 395)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 141 550 027	834 350 035
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**331 676 019**	**(13 775 395)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	285 498 078	325 284 650
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(58 665 273)	(4 309 263)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	226 832 805	320 975 387
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**558 508 824**	**307 199 992**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**1 700 058 851**	**1 141 550 027**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**331 676 019**	**(13 775 395)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(477 021)	(279 672)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(556 594 817)	(304 470 607)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(100 044)	92 874
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(225 495 863)**	**(318 432 800)**
Variation des montants à recevoir		(988 821)	(890 945)
Variation des montants à payer		237 298	(31 697)
Variation nette du fonds de roulement		**(751 523)**	**(922 642)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(226 247 386)**	**(319 355 442)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	285 498 078	325 284 650
Paiements pour rachats	5	(58 665 273)	(4 309 263)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**226 832 805**	**320 975 387**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**585 419**	**1 619 945**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 190 141	1 570 196
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**3 775 560**	**3 190 141**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(4 026 410)	(2 593 898)
Intérêts reçus		178 156	99 121
Dividendes reçus		30 370 887	18 826 365
Distributions payées		(334 153)	-

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %)		
	Dollar australien – 3,19 %		
80 918	4DMedical Ltd.	308 139	0,02
124 181	AGL Energy Ltd.	838 609	0,05
130 610	Alkane Resources Ltd.	127 026	0,01
86 988	Alpha HPA Ltd.	32 172	0,00
99 071	ALS Ltd.	1 411 358	0,08
7 316	Amotiv Ltd.	33 672	0,00
559 480	AMP Ltd.	501 976	0,03
46 782	Ampol Ltd.	1 079 141	0,06
16 301	Ansell Ltd.	315 175	0,02
628 437	Arafura Rare Earths Ltd.	120 517	0,01
5 778	ARB Corp. Ltd.	82 590	0,00
277 385	Atlas Arteria Ltd.	813 119	0,05
29 207	AUB Group Ltd.	486 094	0,03
150 804	Aurizon Holdings Ltd.	410 044	0,02
25 316	Aussie Broadband Ltd.	82 880	0,00
60 348	Austal Ltd.	197 155	0,01
297 556	AVZ Minerals Ltd.	15 896	0,00
79 322	Bank of Queensland Ltd.	363 452	0,02
48 424	Bapcor Ltd.	19 899	0,00
204 822	Beach Energy Ltd.	181 666	0,01
50 255	Bega Cheese Ltd.	205 485	0,01
221 268	Bellevue Gold Ltd.	225 804	0,01
86 772	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	587 764	0,03
74 897	BlueScope Steel Ltd.	1 319 358	0,08
36 041	Bravura Solutions Ltd.	50 356	0,00
18 116	Brazilian Rare Earths Ltd.	53 353	0,00
11 671	Breville Group Ltd.	210 548	0,01
39 013	BWP Property Group Ltd.	99 398	0,01
61 758	Capricorn Metals Ltd.	465 279	0,03
42 286	Catalyst Metals Ltd.	182 459	0,01
31 666	Catapult Sports Ltd.	69 836	0,00
81 612	Challenger Ltd.	462 819	0,03
72 632	Champion Iron Ltd.	262 657	0,02
41 683	Clarity Pharmaceuticals Ltd.	88 501	0,01
473 613	Cleanaway Waste Management Ltd.	736 337	0,04
27 338	Codan Ltd.	585 306	0,03
7 617	Collins Foods Ltd.	45 648	0,00
17 224	Corporate Travel Management Ltd.	94 787	0,01
6 915	Credit Corp. Group Ltd.	50 534	0,00
19 960	Data#3 Ltd.	90 910	0,01
134 116	Deep Yellow Ltd.	160 289	0,01
37 517	Deterra Royalties Ltd.	103 296	0,01
34 701	Develop Global Ltd.	100 058	0,01
7 702	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	85 457	0,01
132 828	Downer EDI Ltd.	696 860	0,04
137 352	DroneShield Ltd.	358 416	0,02
310 650	Dyno Nobel Ltd.	663 824	0,04
28 057	Eagers Automotive Ltd.	432 365	0,03
20 354	Elders Ltd.	100 371	0,01
27 241	Electro Optic Systems Holdings Ltd.	149 445	0,01
25 000	Elevra Lithium Ltd.	143 144	0,01
100 112	Emerald Resources NL	368 203	0,02
242 960	Endeavour Group Ltd.	542 475	0,03
16 631	EVT Ltd.	150 356	0,01
135 758	Firefinch Ltd.	1 860	0,00
82 861	FireFly Metals Ltd.	98 748	0,01
34 044	Flight Centre Travel Group Ltd.	248 556	0,01
43 691	Generation Development Group Ltd.	125 681	0,01
171 887	Genesis Minerals Ltd.	693 403	0,04
18 978	GrainCorp Ltd.	86 177	0,01
84 025	Greatland Resources Ltd.	652 603	0,04
4 882	Guzman y Gomez Ltd.	53 465	0,00
16 400	Hansen Technologies Ltd.	55 263	0,00
143 860	Harvey Norman Holdings Ltd.	485 752	0,03
54 950	Helia Group Ltd.	197 961	0,01
17 495	HUB24 Ltd.	984 827	0,06
57 130	IDP Education Ltd.	158 861	0,01
116 123	IGO Ltd.	624 331	0,04
86 017	Iluka Resources Ltd.	388 826	0,02
96 812	Imdex Ltd.	254 617	0,01
97 246	Insignia Financial Ltd.	316 368	0,02
52 938	IperionX Ltd.	127 263	0,01
16 900	IPH Ltd.	37 734	0,00
28 281	IRESS Ltd.	135 007	0,01
21 368	JB Hi-Fi Ltd.	1 059 863	0,06
120 482	Judo Capital Holdings Ltd.	110 987	0,01
83 333	Karoon Energy Ltd.	117 574	0,01
60 287	Kelsian Group Ltd.	161 033	0,01
33 494	Kingsgate Consolidated Ltd.	100 936	0,01
97 463	L1 Group Ltd.	65 751	0,00
131 916	Lendlease Corp. Ltd.	297 249	0,02
108 225	Leo Lithium Ltd.	4 003	0,00
303 549	Liontown Ltd.	353 431	0,02
6 510	Lovisa Holdings Ltd.	94 346	0,01
18 904	MA Financial Group Ltd.	91 020	0,01
113 242	Macmahon Holdings Ltd.	55 455	0,00
21 131	Magellan Financial Group Ltd.	141 976	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar australien – 3,19 % (suite)		
4 452	McMillan Shakespeare Ltd.	44 701	0,00
23 925	Megaport Ltd.	118 800	0,01
149 272	Mesoblast Ltd.	220 831	0,01
269 446	Metcash Ltd.	546 249	0,03
32 228	Mineral Resources Ltd.	1 183 331	0,07
39 431	Monadelphous Group Ltd.	736 192	0,04
180 000	Myer Holdings Ltd.	35 752	0,00
59 975	Nanosonics Ltd.	154 038	0,01
15 919	Netwealth Group Ltd.	235 285	0,01
16 237	Neuren Pharmaceuticals Ltd.	131 336	0,01
64 916	New Hope Corp. Ltd.	260 986	0,02
114 388	NEXTDC Ltd.	886 858	0,05
53 745	nib holdings Ltd.	234 111	0,01
9 346	Nick Scali Ltd.	100 369	0,01
262 049	Nickel Industries Ltd.	158 837	0,01
387 871	Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	252 370	0,01
58 643	NRW Holdings Ltd.	211 667	0,01
62 953	Nufarm Ltd.	87 958	0,01
212 766	Ora Banda Mining Ltd.	169 768	0,01
81 597	Orica Ltd.	1 121 069	0,07
330 732	Orora Ltd.	426 987	0,03
76 701	Paladin Energy Ltd.	580 484	0,03
50 913	Pantoro Gold Ltd.	115 769	0,01
85 844	Perenti Ltd.	114 649	0,01
37 065	Perpetual Ltd.	402 619	0,02
277 248	Perseus Mining Ltd.	977 919	0,06
16 928	PEXA Group Ltd.	176 345	0,01
32 973	Pinnacle Investment Management Group Ltd.	319 101	0,02
562 706	PLS Group Ltd.	1 973 235	0,12
54 573	PolyNovo Ltd.	34 948	0,00
256 792	Predictive Discovery Ltd.	131 028	0,01
31 961	Premier Investments Ltd.	274 064	0,02
419 036	Qube Holdings Ltd.	1 394 809	0,08
339 143	Ramelius Resources Ltd.	852 464	0,05
34 140	Ramsay Health Care Ltd.	912 151	0,05
45 719	Reece Ltd.	415 210	0,02
25 830	Regis Healthcare Ltd.	108 976	0,01
123 400	Regis Resources Ltd.	562 036	0,03
202 125	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	422 228	0,02
343 138	Resolute Mining Ltd.	327 846	0,02
104 973	Sandfire Resources Ltd.	1 152 493	0,07
64 052	SEEK Ltd.	611 976	0,04
33 385	Silex Systems Ltd.	120 958	0,01
24 736	Sims Ltd.	303 256	0,02
29 762	SiteMinder Ltd.	58 298	0,00
28 817	SmartGroup Corp. Ltd.	162 039	0,01
48 157	SRG Global Ltd.	81 138	0,00
45 000	Stanmore Resources Ltd.	84 448	0,00
241 237	Steadfast Group Ltd.	702 199	0,04
13 608	Super Retail Group Ltd.	119 484	0,01
63 067	Superloop Ltd.	140 382	0,01
491 728	Tabcorp Holdings Ltd.	316 577	0,02
54 027	Technology One Ltd.	993 163	0,06
51 325	Telix Pharmaceuticals Ltd.	480 183	0,03
14 411	Temple & Webster Group Ltd.	70 078	0,00
94 443	Treasury Wine Estates Ltd.	239 978	0,01
40 460	Tuas Ltd.	168 760	0,01
195 421	Vault Minerals Ltd.	558 129	0,03
224 718	Ventia Services Group Pty. Ltd.	804 946	0,05
197 878	Viva Energy Group Ltd.	348 304	0,02
90 126	Vulcan Energy Resources Ltd.	196 910	0,01
7 342	WA1 Resources Ltd.	70 198	0,00
25 274	WEB Travel Group Ltd.	45 180	0,00
162 609	West African Resources Ltd.	356 387	0,02
157 713	Westgold Resources Ltd.	636 224	0,04
168 766	Whitehaven Coal Ltd.	1 069 188	0,06
87 757	Worley Ltd.	673 775	0,04
67 173	Yancoal Australia Ltd.	381 396	0,02
198 171	Zip Co. Ltd.	210 377	0,01
		54 313 005	**3,19**
	Dollar canadien – 4,34 %		
15 300	5N Plus, Inc.	347 321	0,02
6 700	Abaxx Technologies, Inc.	230 447	0,01
22 500	AbraSilver Resource Corp.	202 984	0,01
2 000	ADENTRA, Inc.	48 225	0,00
15 298	Advantage Energy Ltd.	123 103	0,01
10 371	Aecon Group, Inc.	310 710	0,02
23 300	Air Canada	302 530	0,02
128 231	Algonquin Power & Utilities Corp.	782 866	0,05
17 656	Allied Gold Corp.	545 539	0,03
31 600	Almonty Industries, Inc.	458 302	0,03
4 385	Altius Minerals Corp.	153 744	0,01
6 296	Altus Group Ltd.	215 423	0,01
34 700	Americas Gold & Silver Corp.	180 518	0,01
6 700	Andean Precious Metals Corp.	33 367	0,00
29 860	Aris Mining Corp.	552 674	0,03

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar canadien – 4,34 % (suite)		
15 768	Aritzia, Inc.	1 282 636	0,08
12 535	Atco Ltd.	611 593	0,04
130 348	Athabasca Oil Corp.	1 050 779	0,06
19 772	ATS Corp.	555 523	0,03
26 400	Avino Silver & Gold Mines Ltd.	167 040	0,01
27 672	Aya Gold & Silver, Inc.	420 766	0,03
246 303	B2Gold Corp.	1 115 428	0,07
6 876	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	305 677	0,02
35 400	Ballard Power Systems, Inc.	84 977	0,01
43 804	Bausch Health Cos., Inc.	236 040	0,01
155 467	Baytex Energy Corp.	692 920	0,04
30 261	Birchcliff Energy Ltd.	165 665	0,01
7 200	Bird Construction, Inc.	205 545	0,01
84 000	Bitfarms Ltd.	164 322	0,01
112 881	BlackBerry Ltd.	364 798	0,02
14 119	Boralex, Inc.	370 693	0,02
5 130	Boyd Group, Inc.	652 816	0,04
6 100	Brookfield Business Corp.	191 801	0,01
18 405	Brookfield Infrastructure Corp.	724 964	0,04
4 700	BRP, Inc.	336 785	0,02
16 400	BTQ Technologies Corp.	43 481	0,00
9 969	Canaccord Genuity Group, Inc.	85 078	0,01
3 679	Canada Goose Holdings, Inc.	40 282	0,00
5 200	Canfor Corp.	51 123	0,00
26 533	Capital Power Corp.	1 252 739	0,07
133 482	Capstone Copper Corp.	1 003 351	0,06
9 762	Cardinal Energy Ltd.	79 534	0,01
1 400	Cargojet, Inc.	80 596	0,01
7 500	Cascades, Inc.	63 470	0,00
31 615	Centerra Gold, Inc.	560 464	0,03
20 200	CES Energy Solutions Corp.	266 477	0,02
1 000	Cogeco Communications, Inc.	50 589	0,00
9 500	Collective Mining Ltd.	166 304	0,01
8 025	Colliers International Group, Inc.	855 260	0,05
27 900	Cronos Group, Inc.	70 372	0,00
63 427	Defi Technologies, Inc.	35 905	0,00
16 342	Definity Financial Corp.	766 893	0,05
147 922	Denison Mines Corp.	522 558	0,03
120 291	Discovery Silver Corp.	770 593	0,05
837	Docebo, Inc.	14 622	0,00
36 945	DPM Metals, Inc.	1 296 669	0,08
39 557	Eldorado Gold Corp.	1 354 045	0,08
49 232	Endeavour Silver Corp.	457 906	0,03
14 639	Enerflex Ltd.	305 252	0,02
40 316	Energy Fuels, Inc.	736 958	0,04
3 514	Enghouse Systems Ltd.	41 874	0,00
8 062	EQB, Inc.	644 013	0,04
128 895	Equinox Gold Corp.	1 855 541	0,11
17 635	ERO Copper Corp.	468 439	0,03
5 408	Exchange Income Corp.	404 529	0,02
12 780	Extendicare, Inc.	241 030	0,01
12 836	Fiera Capital Corp.	49 116	0,00
25 050	Finning International, Inc.	1 545 128	0,09
81 332	First Majestic Silver Corp.	1 737 896	0,10
47 700	Foran Mining Corp.	184 231	0,01
51 996	Fortuna Mining Corp.	515 284	0,03
16 330	Freehold Royalties Ltd.	203 255	0,01
27 722	G Mining Ventures Corp.	969 788	0,06
27 000	G2 Goldfields, Inc.	104 281	0,01
19 937	Gibson Energy, Inc.	424 012	0,03
3 293	goeasy Ltd.	90 209	0,01
65 100	GoGold Resources, Inc.	124 084	0,01
2 300	Groupe Dynamite, Inc.	126 228	0,01
1 300	Hammond Power Solutions, Inc.	163 363	0,01
91 908	Headwater Exploration, Inc.	846 274	0,05
73 313	Hudbay Minerals, Inc.	1 530 298	0,09
105 500	i-80 Gold Corp.	159 511	0,01
103 113	IAMGOLD Corp.	1 932 884	0,11
11 100	International Petroleum Corp.	298 429	0,02
12 964	Jamieson Wellness, Inc.	319 560	0,02
41 199	K92 Mining, Inc.	697 007	0,04
18 600	Kelt Exploration Ltd.	124 884	0,01
6 223	Kinaxis, Inc.	626 068	0,04
9 606	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	201 819	0,01
300	Lassonde Industries, Inc.	48 908	0,00
8 703	Laurentian Bank of Canada	252 506	0,02
3 000	Leon's Furniture Ltd.	55 935	0,00
18 521	Lightspeed Commerce, Inc.	165 097	0,01
10 587	Linamar Corp.	653 708	0,04
36 453	Lithium Americas Corp.	144 448	0,01
400	Mainstreet Equity Corp.	50 374	0,00
7 800	Major Drilling Group International, Inc.	89 539	0,01
13 356	Maple Leaf Foods, Inc.	287 113	0,02
23 036	MDA Space Ltd.	581 698	0,03
44 100	Meren Energy, Inc.	77 105	0,00
12 232	Methanex Corp.	726 531	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar canadien – 4,34 % (suite)		
56 408	Montage Gold Corp.	639 847	0,04
1 400	MTY Food Group, Inc.	38 613	0,00
9 330	Mullen Group Ltd.	114 189	0,01
106 713	NexGen Energy Ltd.	1 234 171	0,07
16 956	NFI Group, Inc.	233 524	0,01
22 252	NGEx Minerals Ltd.	403 408	0,02
8 325	North West Co., Inc.	325 293	0,02
94 200	Northern Dynasty Minerals Ltd.	130 951	0,01
47 049	Northland Power, Inc.	786 875	0,05
57 314	Novagold Resources, Inc.	514 596	0,03
39 071	OceanaGold Corp.	1 227 942	0,07
9 333	Onex Corp.	678 934	0,04
38 064	OR Royalties, Inc.	1 444 771	0,09
73 700	Orezone Gold Corp.	124 633	0,01
54 302	Orla Mining Ltd.	870 435	0,05
16 892	Paramount Resources Ltd.	359 615	0,02
16 826	Parex Resources, Inc.	329 636	0,02
8 800	Pet Valu Holdings Ltd.	134 880	0,01
46 616	Peyto Exploration & Development Corp.	907 902	0,05
54 813	PrairieSky Royalty Ltd.	1 264 719	0,07
910	Precision Drilling Corp.	89 269	0,01
9 579	Premium Brands Holdings Corp.	563 737	0,03
3 700	Propel Holdings, Inc.	49 393	0,00
24 179	Quebecor, Inc.	1 023 434	0,06
18 918	Richelieu Hardware Ltd.	553 625	0,03
65 900	Rio2 Ltd.	128 443	0,01
4 500	Rockpoint Gas Storage, Inc.	90 094	0,01
46 800	Rogers Sugar, Inc.	224 350	0,01
20 758	Russel Metals, Inc.	713 972	0,04
13 596	Savaria Corp.	260 609	0,02
13 448	Seabridge Gold, Inc.	380 154	0,02
27 300	Secure Waste Infrastructure Corp.	427 042	0,03
13 600	Sienna Senior Living, Inc.	210 985	0,01
37 370	Silvercorp Metals, Inc.	400 598	0,02
12 200	Skeena Resources Ltd.	362 184	0,02
12 500	Solaris Resources, Inc.	107 574	0,01
41 537	South Bow Corp.	1 377 473	0,08
38 300	Southern Cross Gold Consolidated Ltd.	242 883	0,01
23 300	Spartan Delta Corp.	217 047	0,01
4 791	Spin Master Corp.	61 040	0,00
5 895	Sprott, Inc.	838 576	0,05
39 893	SSR Mining, Inc.	1 168 018	0,07
7 613	Stella-Jones, Inc.	509 188	0,03
57 800	StorageVault Canada, Inc.	182 236	0,01
5 900	Strathcona Resources Ltd.	178 156	0,01
19 500	SunOpta, Inc.	126 176	0,01
44 184	Superior Plus Corp.	212 443	0,01
146 626	Tamarack Valley Energy Ltd.	1 208 268	0,07
57 000	Taseko Mines Ltd.	368 005	0,02
2 300	TerraVest Industries, Inc.	217 928	0,01
15 114	Topaz Energy Corp.	334 868	0,02
15 833	Torex Gold Resources, Inc.	724 400	0,04
56 654	TransAlta Corp.	742 504	0,04
17 800	Trican Well Service Ltd.	93 238	0,01
10 100	Triple Flag Precious Metals Corp.	349 561	0,02
7 100	Trisura Group Ltd.	221 514	0,01
51 096	Vermilion Energy, Inc.	701 881	0,04
59 100	Vizsla Silver Corp.	195 228	0,01
34 400	Well Health Technologies Corp.	94 655	0,01
23 380	Wesdome Gold Mines Ltd.	416 151	0,02
7 295	West Fraser Timber Co. Ltd.	474 955	0,03
6 769	Westshore Terminals Investment Corp.	163 120	0,01
4 691	Winpak Ltd.	151 734	0,01
		73 802 682	**4,34**
	Couronne danoise – 0,67 %		
12 118	AL Sydbank	961 346	0,06
28 490	ALK-Abello AS	888 253	0,05
104 161	Alm Brand AS	252 798	0,02
35 263	Ambu AS	371 911	0,02
11 264	Bavarian Nordic AS	335 294	0,02
1 896	Chemometec AS	87 939	0,01
5 073	D/S Norden AS	229 816	0,01
4 104	Dfds AS	65 938	0,00
5 461	FLSmidth & Co. AS	406 876	0,02
22 470	GN Store Nord AS	349 415	0,02
1 157	Gubra AS	63 332	0,00
43 984	H Lundbeck AS	270 602	0,02
25 708	ISS AS	929 950	0,05
9 484	Jyske Bank AS	1 286 147	0,08
2 425	Matas AS	39 411	0,00
4 609	Netcompany Group AS	277 589	0,02
9 208	NKT AS	1 180 567	0,07
1 249	NTG Nordic Transport Group AS	30 891	0,00
1 782	Per Aarsleff Holding AS	204 155	0,01
5 886	Ringkjoebing Landbobank AS	1 396 761	0,08
8 591	Royal Unibrew AS	694 788	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Couronne danoise – 0,67 % (suite)		
25 861	Scandinavian Tobacco Group AS	271 554	0,02
971	Schouw & Co. AS	98 965	0,01
7 564	TORM PLC	214 193	0,01
10 834	Zealand Pharma AS	492 804	0,03
		11 401 295	**0,67**
	Euro – 5,48 %		
325 060	A2A SpA	909 369	0,05
22 773	Aalberts NV	778 775	0,05
10 987	ACEA SpA	282 301	0,02
39 634	Acerinox SA	546 169	0,03
5 320	Ackermans & van Haaren NV	1 609 660	0,10
19 051	Air France-KLM	187 853	0,01
18 181	AIXTRON SE	685 004	0,04
38 391	Allfunds Group PLC	377 096	0,02
35 324	Almirall SA	494 916	0,03
7 106	Alten SA	429 027	0,03
8 910	Altri SGPS SA	50 253	0,00
849	Alzchem Group AG	166 297	0,01
620	AMCO - Asset Management Co. SpA	-	-
4 217	AMG Critical Materials NV	165 297	0,01
22 077	Amplifon SpA	239 058	0,01
12 922	ANDRITZ AG	885 879	0,05
14 537	Antin Infrastructure Partners SA	171 515	0,01
6 173	Aperam SA	241 542	0,01
17 276	Arcadis NV	545 806	0,03
10 151	Arkema SA	681 876	0,04
58 436	Arnoldo Mondadori Editore SpA	134 121	0,01
149 846	Aroundtown SA	392 267	0,02
3 711	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	221 060	0,01
1 464	Atoss Software SE	128 198	0,01
18 051	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	99 728	0,01
1 955	Aubay	93 481	0,01
9 592	Aumovio SE	369 355	0,02
5 926	Aurubis AG	1 024 190	0,06
25 385	Auto1 Group SE	438 144	0,03
6 029	Avio SpA	229 933	0,01
26 023	Azelis Group NV	260 258	0,02
21 555	Azimut Holding SpA	803 434	0,05
9 971	Banca Generali SpA	584 769	0,03
37 910	Banca Popolare di Sondrio SpA	699 315	0,04
6 583	Barco NV	71 791	0,00
7 172	Basic-Fit NV	243 280	0,01

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Euro – 5,48 % (suite)		
13 841	Bechtle AG	465 032	0,03
4 419	Befesa SA	148 063	0,01
2 896	Bekaert SA	133 471	0,01
45 495	BFF Bank SpA	75 484	0,00
7 821	Bilfinger SE	883 113	0,05
4 456	Bittium OYJ	187 398	0,01
44 358	Brembo NV	414 752	0,02
7 308	Brunello Cucinelli SpA	627 984	0,04
6 909	CA Immobilien Anlagen AG	193 601	0,01
95 737	Cairn Homes PLC	231 647	0,01
9 234	CANCOM SE	256 942	0,02
6 637	Carel Industries SpA	168 620	0,01
5 842	Carl Zeiss Meditec AG	162 894	0,01
34 995	Ceconomy AG	171 768	0,01
2 610	Cementir Holding NV	46 071	0,00
1 781	Cewe Stiftung & Co. KGaA	191 868	0,01
4 840	CIE Automotive SA	149 733	0,01
80 032	CIR SpA-Compagnie Industriali	62 428	0,00
20 704	Clariane SE	85 020	0,01
18 760	CMB Tech NV (Class A)	236 471	0,01
8 290	Coface SA	142 512	0,01
4 000	Colruyt Group NV	167 207	0,01
4 665	Corbion NV	100 835	0,01
9 584	CPI Europe AG	171 824	0,01
2 487	Credito Emiliano SpA	41 607	0,00
8 834	CTT-Correios de Portugal SA	61 377	0,00
1 559	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	105 442	0,01
15 250	De' Longhi SpA	526 780	0,03
1 043	Deme Group NV	221 602	0,01
20 067	Derichebourg SA	188 553	0,01
2 103	Dermapharm Holding SE	102 496	0,01
16 736	Deutsche Pfandbriefbank AG	56 963	0,00
18 490	Deutz AG	179 807	0,01
3 968	DiaSorin SpA	274 224	0,02
2 844	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	132 221	0,01
1 189	DO & Co. AG	221 934	0,01
2 537	Douglas AG	29 173	0,00
12 341	Duerr AG	266 754	0,02
6 000	Eckert & Ziegler SE	101 071	0,01
39 819	Edenred SE	782 703	0,05
9 959	eDreams ODIGEO SA	35 228	0,00
8 551	El.En. SpA	121 087	0,01
4 044	Elecnor SA	156 559	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Euro – 5,48 % (suite)		
10 935	Elior Group SA	30 742	0,00
34 452	Elis SA	963 809	0,06
1 318	Elmos Semiconductor SE	218 375	0,01
10 000	Emeis SA	150 247	0,01
44 943	Enagas SA	887 566	0,05
22 044	Enav SpA	131 313	0,01
1 049	Equasens	48 467	0,00
789	Eramet SA	45 909	0,00
10 983	ERG SpA	277 895	0,02
8 129	Etablissements Maurel et Prom SA	101 155	0,01
9 685	Eurazeo SE	450 826	0,03
51 523	Eutelsat Communications SACA	121 401	0,01
737	EVN AG	24 116	0,00
19 715	Evotec SE	97 450	0,01
2 320	Exail Technologies SA	318 099	0,02
5 046	Exosens SAS	355 817	0,02
3 769	Fagron	93 801	0,01
23 574	FDJ UNITED	683 938	0,04
2 041	Fielmann Group AG	102 414	0,01
19 554	Fincantieri SpA	294 694	0,02
17 944	Finnair OYJ	56 650	0,00
19 295	flatexDEGIRO SE	653 612	0,04
8 037	Flow Traders Ltd.	256 508	0,02
8 728	Fluidra SA	198 815	0,01
1 840	Fnac Darty SA	74 732	0,00
23 925	Forvia SE	267 008	0,02
4 693	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	401 220	0,02
31 675	Freenet AG	964 222	0,06
641	Frequentis AG	53 619	0,00
1 814	Friedrich Vorwerk Group SE	146 306	0,01
16 021	Fugro NV	195 300	0,01
11 521	Galapagos NV	347 526	0,02
6 505	Gaztransport Et Technigaz SA	1 522 996	0,09
6 493	Gerresheimer AG	146 782	0,01
4 439	GFT Technologies SE	89 813	0,01
44 512	Glanbia PLC (Non Voting rights)	869 310	0,05
465	Glanbia PLC (Voting rights)	9 162	0,00
76 605	Glenveagh Properties PLC	170 880	0,01
26 346	Grand City Properties SA	273 506	0,02
2 491	Grenergy Renovables SA	324 899	0,02
3 133	Grenke AG	45 340	0,00
14 542	GVS SpA	59 565	0,00
2 096	Harvia OYJ	79 816	0,01
8 331	Havas NV	143 889	0,01
8 094	HBX Group International PLC	59 872	0,00
30 097	HelloFresh SE	134 480	0,01
198 758	Hera SpA	909 623	0,05
9 264	Hiab OYJ	431 656	0,03
4 822	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	447 806	0,03
10 336	HUGO BOSS AG	437 423	0,03
17 364	Huhtamaki OYJ	558 990	0,03
528	Hypoport SE	43 133	0,00
295	ID Logistics Group SACA	108 258	0,01
9 081	IMCD NV	936 450	0,06
5 552	Imerys SA	136 896	0,01
13 700	Intercos SpA	195 736	0,01
2 463	Interparfums SA	64 817	0,00
17 792	Interpump Group SpA	664 198	0,04
6 017	IONOS Group SE	172 280	0,01
12 185	IPSOS SA	472 291	0,03
52 361	Iren SpA	147 085	0,01
30 728	Iveco Group NV	677 648	0,04
8 432	JCDecaux SE	179 540	0,01
15 222	Jenoptik AG	494 594	0,03
2 577	JOST Werke SE	148 164	0,01
57 491	Juventus Football Club SpA	133 012	0,01
28 067	K&S AG	527 122	0,03
5 252	Kalmar OYJ	262 387	0,02
8 746	KBC Ancora	706 408	0,04
13 404	Kemira OYJ	290 349	0,02
2 281	Kempower OYJ	33 825	0,00
14 220	KION Group AG	728 445	0,04
4 942	Kloeckner & Co. SE	69 469	0,00
38 061	Konecranes OYJ	1 225 277	0,07
58 423	Koninklijke BAM Groep NV	579 918	0,03
8 530	Koninklijke Vopak NV	460 946	0,03
5 304	Kontron AG	115 320	0,01
830	Krones AG	110 169	0,01
775	KWS Saat SE & Co. KGaA	67 240	0,00
4 338	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	403 608	0,02
16 775	Lanxess AG	360 470	0,02
2 474	Lenzing AG	67 700	0,00
122 153	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	165 797	0,01
3 210	LISI SA	193 805	0,01
6 785	Logista Integral SA	252 198	0,02
45 426	Lottomatica Group SpA	1 295 934	0,08

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Euro – 5,48 % (suite)		
84 383	Louis Hachette Group	151 624	0,01
15 199	Lumo Kodit OYJ	138 610	0,01
19 756	Maire SpA	302 746	0,02
48 482	Mandatum OYJ	384 435	0,02
33 222	MARR SpA	288 619	0,02
206	MBB SE	40 492	0,00
2 384	Medincell SA	61 914	0,00
3 326	Melexis NV	201 383	0,01
21 653	Melia Hotels International SA	238 758	0,01
5 166	Mersen SA	132 140	0,01
14 800	Metlen Energy & Metals PLC	569 555	0,03
15 010	Metsa Board OYJ	52 299	0,00
66 505	MFE-MediaForEurope NV (Class A)	198 004	0,01
9 317	Mota-Engil SGPS SA	47 535	0,00
2 661	Mutares SE & Co. KGaA	87 381	0,01
1 076	Nagarro SE	58 616	0,00
5 045	Nanobiotix SA	150 262	0,01
34 847	Navigator Co. SA	135 067	0,01
2 737	Neinor Homes SA	52 097	0,00
2 902	NewPrinces SpA	69 549	0,00
6 680	Nexans SA	884 350	0,05
50 845	Nexi SpA	186 296	0,01
4 750	Nexity SA	43 428	0,00
30 074	Nokian Renkaat OYJ	314 980	0,02
22 341	Nordex SE	1 172 259	0,07
106 557	NOS SGPS SA	667 896	0,04
35 348	OCI NV	139 697	0,01
3 837	Oesterreichische Post AG	152 082	0,01
11 113	Ontex Group NV	46 032	0,00
8 034	Opmobility	138 666	0,01
127 396	Outokumpu OYJ	681 085	0,04
4 873	OVH Groupe SA	51 206	0,00
1 454	Palfinger AG	56 709	0,00
8 952	Patrizia SE	71 583	0,00
1 586	Peugeot Invest SA	112 567	0,01
855	Pfisterer Holding SE	68 270	0,00
3 216	Pharma Mar SA	323 858	0,02
170 176	Pharming Group NV	281 174	0,02
33 113	Piaggio & C SpA	58 488	0,00
101 412	Pirelli & C SpA	689 864	0,04
3 537	Planisware SA	58 603	0,00
20 018	Pluxee NV	242 410	0,01
1 630	Porr AG	67 235	0,00
59 320	PostNL NV	73 680	0,00
19 210	Proximus SADP	154 936	0,01
19 314	Puma SE	483 125	0,03
12 000	Puuilo OYJ	174 074	0,01
1 841	QT Group OYJ	40 176	0,00
21 334	Quadient SA	264 984	0,02
7 182	RAI Way SpA	48 575	0,00
7 260	Recticel SA	79 049	0,01
2 995	Redcare Pharmacy NV	128 509	0,01
2 833	Remy Cointreau SA	120 057	0,01
32 474	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	139 751	0,01
14 498	RENK Group AG	845 921	0,05
4 854	Reply SpA	451 617	0,03
2 463	Revenio Group OYJ	53 806	0,00
1 644	RTL Group SA	69 044	0,00
12 673	Rubis SCA	503 179	0,03
78 748	Sacyr SA	381 262	0,02
5 043	SAF-Holland SE	95 409	0,01
257 535	Saipem SpA	1 161 408	0,07
7 610	Salvatore Ferragamo SpA	60 457	0,00
3 661	Salzgitter AG	153 964	0,01
17 840	SBM Offshore NV	711 623	0,04
34 254	Schaeffler AG	278 443	0,02
4 106	Schott Pharma AG & Co. KGaA	63 962	0,00
30 231	SCOR SE	1 064 471	0,06
4 913	SEB SA	247 941	0,02
255	Secunet Security Networks AG	51 887	0,00
1 982	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	50 697	0,00
1 063	Sesa SpA	96 942	0,01
27 915	Signify NV	580 876	0,03
2 803	Siltronic AG	168 586	0,01
1 919	Sixt SE	142 061	0,01
4 797	Sligro Food Group NV	74 505	0,00
2 016	SMA Solar Technology AG	106 990	0,01
2 994	Societe BIC SA	185 248	0,01
3 848	SOITEC	228 954	0,01
6 732	SOL SpA	456 864	0,03
11 414	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	311 684	0,02
16 855	Solvay SA	513 862	0,03
182 955	Sonae SGPS SA	403 473	0,02
3 182	Sopra Steria Group	438 856	0,03
26 912	SPIE SA	1 328 383	0,08

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Euro – 5,48 % (suite)		
2 387	Stabilus SE	43 400	0,00
11 552	Stroeer SE & Co. KGaA	405 296	0,02
13 751	Suedzucker AG	205 971	0,01
2 813	SUSS MicroTec SE	159 010	0,01
39 769	TAG Immobilien AG	615 845	0,04
32 512	Tamburi Investment Partners SpA	290 692	0,02
38 959	TeamViewer SE	195 445	0,01
26 018	Technip Energies NV	1 096 593	0,06
11 267	Technogym SpA	225 105	0,01
19 250	Technoprobe SpA	316 728	0,02
5 762	Tecnicas Reunidas SA	202 223	0,01
9 683	Teleperformance SE	560 961	0,03
5 582	Tessenderlo Group SA	125 930	0,01
94 226	thyssenkrupp AG	804 049	0,05
33 854	TietoEVRY OYJ	729 423	0,04
4 511	Tkms AG& Co. KGaA	408 529	0,02
4 602	Tokmanni Group Corp.	37 939	0,00
11 697	TomTom NV	58 060	0,00
692	Trigano SA	112 024	0,01
87 242	TUI AG	664 640	0,04
13 934	Ubisoft Entertainment SA	61 570	0,00
46 070	Umicore SA	858 864	0,05
264 477	Unicaja Banco SA	768 530	0,05
39 595	Uniphar PLC	173 361	0,01
28 191	UNIQA Insurance Group AG	487 875	0,03
12 820	United Internet AG	406 503	0,02
42 247	Valeo SE	502 833	0,03
36 223	Vallourec SACA	907 761	0,05
28 655	Valmet OYJ	804 607	0,05
21 610	Valneva SE	70 215	0,00
3 592	Verbio SE	189 553	0,01
1 285	VGP NV	121 555	0,01
2 568	Vicat SACA	184 336	0,01
6 877	Vidrala SA	607 746	0,04
4 911	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	347 429	0,02
699	Virbac SACA	285 510	0,02
971	Viridien	150 924	0,01
3 922	Viscofan SA	272 039	0,02
113 013	Vivendi SE	231 129	0,01
18 204	voestalpine AG	793 261	0,05
830	Vossloh AG	65 030	0,00
1 231	Vusion	155 310	0,01
2 981	Wacker Chemie AG	288 859	0,02
5 963	Wacker Neuson SE	124 220	0,01
53 753	Webuild SpA	140 095	0,01
6 178	Wendel SE	547 752	0,03
24 247	Wienerberger AG	636 414	0,04
992 187	Worldline SA	293 116	0,02
10 381	YIT OYJ	31 051	0,00
		93 165 611	**5,48**
	Dollar de Hong Kong – 0,57 %		
62 900	ASMPT Ltd.	796 660	0,05
114 073	Bank of East Asia Ltd.	190 165	0,01
132 000	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd.	196 648	0,01
64 000	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	-	-
35 000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	60 579	0,00
224 000	Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	42 856	0,00
37 000	Cowell e Holdings, Inc.	122 323	0,01
54 000	Crystal International Group Ltd.	39 948	0,00
573 917	CTF Services Ltd.	575 366	0,03
61 200	Dah Sing Banking Group Ltd.	94 842	0,01
20 000	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	102 753	0,01
710 000	Deep Source Holdings Ltd.	78 786	0,00
253 000	Envision Greenwise Holdings Ltd.	99 068	0,01
618 000	First Pacific Co. Ltd.	431 958	0,03
10 300	FWD Group Holdings Ltd.	39 912	0,00
394 262	Guotai Junan International Holdings Ltd.	116 666	0,01
137 000	Hang Lung Group Ltd.	260 538	0,02
302 280	Hang Lung Properties Ltd.	336 586	0,02
120 000	HBM Holdings Ltd.	200 505	0,01
35 500	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	54 154	0,00
59 000	HKBN Ltd.	59 224	0,00
50 000	Hysan Development Co. Ltd.	119 576	0,01
60 000	Impro Precision Industries Ltd.	59 463	0,00
18 000	Jiaxin International Resources Investment Ltd.	238 540	0,01
53 757	Johnson Electric Holdings Ltd.	159 758	0,01
656 000	JS Global Lifestyle Co. Ltd.	145 588	0,01
230 000	Kerry Properties Ltd.	640 698	0,04
45 000	Luk Fook Holdings International Ltd.	133 389	0,01
228 800	Man Wah Holdings Ltd.	125 778	0,01
111 000	Melco International Development Ltd.	51 251	0,00
124 400	MGM China Holdings Ltd.	175 647	0,01
81 000	Mobvista, Inc.	135 858	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar de Hong Kong – 0,57 % (suite)		
230 000	New World Development Co. Ltd.	237 035	0,01
111 000	OSL Group Ltd.	198 209	0,01
775 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	282 710	0,02
153 000	PAX Global Technology Ltd.	83 914	0,01
778 000	PCCW Ltd.	575 547	0,03
62 000	Realord Group Holdings Ltd.	99 957	0,01
361 250	SJM Holdings Ltd.	96 300	0,01
85 000	Stella International Holdings Ltd.	154 384	0,01
137 000	SUNeVision Holdings Ltd.	94 360	0,01
42 000	Super Hi International Holding Ltd.	63 481	0,00
126 000	Time Interconnect Technology Ltd.	248 297	0,01
40 000	TS Lines Ltd.	40 662	0,00
2 064 000	United Energy Group Ltd.	144 792	0,01
152 000	United Laboratories International Holdings Ltd.	186 312	0,01
96 772	Vitasoy International Holdings Ltd.	76 897	0,00
688 000	Viva Goods Co. Ltd.	49 142	0,00
311 000	Vobile Group Ltd.	136 059	0,01
148 000	VSTECS Holdings Ltd.	160 644	0,01
12 000	VTech Holdings Ltd.	90 457	0,01
204 800	Wynn Macau Ltd.	142 625	0,01
309 568	Xinyi Glass Holdings Ltd.	386 555	0,02
106 500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	206 882	0,01
		9 640 304	**0,57**
	Nouveau shekel israélien – 1,48 %		
647	Africa Israel Residences Ltd.	49 117	0,00
6 867	Airport City Ltd.	115 829	0,01
48 381	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	517 137	0,03
30 067	Amot Investments Ltd.	183 116	0,01
3 169	Amram Avraham Construction Co. Ltd.	38 971	0,00
5 914	Ashtrom Group Ltd.	128 319	0,01
48 510	Aura Investments Ltd.	291 905	0,02
1 239	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	275 268	0,02
505 229	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	1 198 469	0,07
1 831	Big Shopping Centers Ltd.	415 665	0,02
541	Blue Square Real Estate Ltd.	66 702	0,00
5 923	Camtek Ltd.	869 269	0,05
50 441	Cellcom Israel Ltd.	541 552	0,03
16 673	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	1 172 258	0,07
977	Danel Adir Yeoshua Ltd.	137 909	0,01
8 670	Delek Automotive Systems Ltd.	55 466	0,00

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Nouveau shekel israélien – 1,48 % (suite)		
1 381	Delek Group Ltd.	463 257	0,03
13 159	Doral Group Renewable Energy Resources Ltd.	245 510	0,01
51 408	El Al Israel Airlines	223 541	0,01
2 962	Electra Consumer Products 1970 Ltd.	69 887	0,00
7 521	Electra Ltd.	213 565	0,01
3 785	Electra Real Estate Ltd.	62 646	0,00
68 337	Energix-Renewable Energies Ltd.	409 048	0,02
28 167	Enlight Renewable Energy Ltd.	1 867 122	0,11
3 477	Equital Ltd.	146 674	0,01
3 458	Fattal Holdings 1998 Ltd.	626 875	0,04
4 660	FIBI Holdings Ltd.	445 264	0,03
6 126	First International Bank of Israel Ltd.	470 097	0,03
900	Formula Systems 1985 Ltd.	107 943	0,01
1 214	Fox Wizel Ltd.	104 194	0,01
1	Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	9	0,00
10 299	Gilat Satellite Networks Ltd.	152 324	0,01
26 399	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	1 455 603	0,09
407	IBI Investment House Ltd.	41 892	0,00
701	IDI Insurance Co. Ltd.	46 356	0,00
10 084	Inrom Construction Industries Ltd.	78 564	0,01
36 843	Isracard Ltd.	162 308	0,01
22 603	Israel Canada TR Ltd.	125 346	0,01
744	Israel Corp. Ltd.	207 048	0,01
1 911	Isrotel Ltd.	89 271	0,01
3 950	Kenon Holdings Ltd.	323 381	0,02
3 064	Kvutzat Acro Ltd.	41 154	0,00
7 219	Matrix IT Ltd.	199 221	0,01
13 603	Max Stock Ltd.	114 640	0,01
3 707	Mega Or Holdings Ltd.	587 719	0,04
1	Mehadrin Ltd.	62	0,00
3 882	Meitav Investment House Ltd.	135 363	0,01
2 991	Melisron Ltd.	384 591	0,02
3 242	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	465 842	0,03
42 231	Meshek Energy Renewable Energies Ltd.	145 919	0,01
84 997	Migdal Insurance & Financial Holdings Ltd.	444 165	0,03
173 806	Mivne Real Estate KD Ltd.	717 242	0,04
469	Mivtach Shamir Holdings Ltd.	55 478	0,00
2 563	Nayax Ltd.	143 674	0,01
1 374	Neto Malinda Trading Ltd.	67 057	0,00
12 982	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1 254 002	0,07

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Nouveau shekel israélien – 1,48 % (suite)		
2 907	One Software Technologies Ltd.	54 319	0,00
42 757	OPC Energy Ltd.	1 470 597	0,09
3 991	OY Nofar Energy Ltd.	189 470	0,01
21 085	Partner Communications Co. Ltd.	234 322	0,01
3 188	Paz Retail & Energy Ltd.	781 678	0,05
809	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd.	96 491	0,01
4 019	Retailors Ltd.	43 658	0,00
12 000	Shapir Engineering & Industry Ltd.	142 404	0,01
55 073	Shikun & Binui Ltd.	286 397	0,02
48 077	Shikun & Binui Soltec Renewable Energy	49 044	0,00
49 274	Shufersal Ltd.	716 755	0,04
9 439	Strauss Group Ltd.	413 134	0,02
8 324	Summit Real Estate Holdings Ltd.	142 358	0,01
4 983	Tamar Petroleum Ltd.	55 551	0,00
15 667	Tel Aviv Stock Exchange Ltd.	687 711	0,04
7 579	Turpaz Industries Ltd.	149 900	0,01
3 664	YD More Investments Ltd.	40 905	0,00
4 522	YH Dimri Construction & Development Ltd.	604 938	0,04
		25 110 438	**1,48**
	Yen japonais – 11,88 %		
6 200	& ST HD Co. Ltd.	114 927	0,01
24 600	77 Bank Ltd.	472 548	0,03
12 100	ABC-Mart, Inc.	192 083	0,01
39 700	Acom Co. Ltd.	114 815	0,01
6 960	ADEKA Corp.	157 933	0,01
16 600	AEON Financial Service Co. Ltd.	162 411	0,01
16 340	Aica Kogyo Co. Ltd.	371 807	0,02
16 000	Aichi Financial Group, Inc.	138 085	0,01
6 800	Aichi Steel Corp.	120 065	0,01
22 600	Aiful Corp.	63 500	0,00
6 700	Ain Holdings, Inc.	236 936	0,01
45 800	Air Water, Inc.	611 617	0,04
41 900	Alfresa Holdings Corp.	665 807	0,04
37 800	Alps Alpine Co. Ltd.	494 686	0,03
37 400	ALSOK Co. Ltd.	293 859	0,02
62 300	Amada Co. Ltd.	846 252	0,05
9 500	Amano Corp.	225 602	0,01
16 200	Anritsu Corp.	278 808	0,02
5 100	Anycolor, Inc.	92 934	0,01
29 100	Aoyama Trading Co. Ltd.	147 247	0,01
17 600	Aozora Bank Ltd.	275 909	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
7 100	Appier Group, Inc.	34 900	0,00
2 000	Arata Corp.	37 287	0,00
4 000	ARCLANDS Corp.	44 905	0,00
5 300	Arcs Co. Ltd.	125 929	0,01
9 850	ARE Holdings, Inc.	207 724	0,01
9 876	Argo Graphics, Inc.	89 082	0,01
2 200	Ariake Japan Co. Ltd.	77 440	0,00
21 440	Artience Co. Ltd.	504 027	0,03
5 200	As One Corp.	72 040	0,00
43 300	Asahi Intecc Co. Ltd.	908 513	0,05
4 800	ASKUL Corp.	33 521	0,00
3 800	Autobacs Seven Co. Ltd.	37 405	0,00
2 095	Awa Bank Ltd.	74 930	0,00
11 000	Axial Retailing, Inc.	85 945	0,01
62 500	Azbil Corp.	531 932	0,03
9 800	AZ-COM MARUWA Holdings, Inc.	54 516	0,00
2 100	Bank of Nagoya Ltd.	74 316	0,00
24 000	BayCurrent, Inc.	684 744	0,04
1 000	Belc Co. Ltd.	47 332	0,00
11 800	Bell System24 Holdings, Inc.	107 401	0,01
32 100	Bic Camera, Inc.	348 159	0,02
10 800	BIPROGY, Inc.	313 634	0,02
16 310	Blue Zones Holdings Co. Ltd.	194 482	0,01
20 400	BML, Inc.	518 688	0,03
46 000	Brother Industries Ltd.	830 423	0,05
4 600	Bunka Shutter Co. Ltd.	54 937	0,00
2 400	BuySell Technologies Co. Ltd.	45 936	0,00
1 400	C Uyemura & Co. Ltd.	173 537	0,01
8 000	Calbee, Inc.	154 730	0,01
16 400	Canon Marketing Japan, Inc.	355 648	0,02
25 000	Casio Computer Co. Ltd.	220 158	0,01
38 800	CCI Group, Inc.	226 815	0,01
5 300	Central Automotive Products Ltd.	62 864	0,00
4 200	Change Holdings, Inc.	24 552	0,00
27 712	Chiyoda Corp.	155 552	0,01
21 500	Chugin Financial Group, Inc.	374 078	0,02
75 800	Chugoku Electric Power Co., Inc.	475 364	0,03
4 600	Chugoku Marine Paints Ltd.	94 261	0,01
75 400	Citizen Watch Co. Ltd.	789 119	0,05
7 300	CKD Corp.	195 933	0,01
38 900	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	880 256	0,05
10 900	Colowide Co. Ltd.	124 320	0,01
33 560	COMSYS Holdings Corp.	1 050 741	0,06

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
14 200	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	395 590	0,02
6 200	Cosmos Pharmaceutical Corp.	266 488	0,02
8 100	Cover Corp.	68 022	0,00
32 400	Create Restaurants Holdings, Inc.	155 391	0,01
30 500	Credit Saison Co. Ltd.	769 162	0,05
83 100	CyberAgent, Inc.	692 892	0,04
2 800	Cybozu, Inc.	36 379	0,00
20 700	Daicel Corp.	159 456	0,01
11 500	Dai-Dan Co. Ltd.	189 607	0,01
13 300	Daido Steel Co. Ltd.	151 526	0,01
9 100	Daiei Kankyo Co. Ltd.	222 223	0,01
4 000	Daihen Corp.	280 847	0,02
8 000	Daiichikosho Co. Ltd.	84 807	0,01
800	Daikokutenbussan Co. Ltd.	24 414	0,00
16 200	Daio Paper Corp.	104 171	0,01
6 920	Daiseki Co. Ltd.	167 682	0,01
28 576	Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	335 713	0,02
16 760	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	322 895	0,02
11 700	DCM Holdings Co. Ltd.	117 669	0,01
9 900	DeNA Co. Ltd.	151 590	0,01
8 540	Denka Co. Ltd.	189 545	0,01
32 800	Dentsu Group, Inc.	556 460	0,03
15 132	Dentsu Soken, Inc.	187 378	0,01
34 900	Dexerials Corp.	463 864	0,03
29 100	DIC Corp.	668 738	0,04
800	Digital Arts, Inc.	25 948	0,00
5 100	Digital Garage, Inc.	62 576	0,00
5 700	Dip Corp.	74 488	0,00
31 100	DMG Mori Co. Ltd.	462 522	0,03
11 300	Dowa Holdings Co. Ltd.	620 438	0,04
8 800	DTS Corp.	56 808	0,00
6 600	Duskin Co. Ltd.	174 573	0,01
5 100	DyDo Group Holdings, Inc.	84 054	0,01
24 000	Eagle Industry Co. Ltd.	429 040	0,03
3 600	Earth Corp.	107 373	0,01
15 200	EDION Corp.	206 374	0,01
2 400	Eizo Corp.	31 001	0,00
6 544	Elecom Co. Ltd.	65 609	0,00
37 400	Electric Power Development Co. Ltd.	1 018 162	0,06
15 000	ES-Con Japan Ltd.	102 018	0,01
1 300	Exedy Corp.	45 188	0,00
14 200	EXEO Group, Inc.	238 184	0,01
18 500	Ezaki Glico Co. Ltd.	683 764	0,04
5 900	Ferrotec Corp.	232 900	0,01
8 100	Financial Partners Group Co. Ltd.	80 190	0,00
7 200	First Bank of Toyama Ltd.	105 721	0,01
19 020	Food & Life Cos. Ltd.	1 108 275	0,07
3 114	FP Corp.	46 077	0,00
7 242	Freee KK	91 726	0,01
23 400	Fuji Corp.	685 570	0,04
6 700	Fuji Media Holdings, Inc.	168 248	0,01
5 500	Fuji Oil Co. Ltd.	124 147	0,01
24 300	Fuji Seal International, Inc.	394 079	0,02
5 500	Fujimi, Inc.	92 756	0,01
4 500	Fujita Kanko, Inc.	57 647	0,00
1 200	Fukuda Denshi Co. Ltd.	72 940	0,00
39 200	Fukuoka Financial Group, Inc.	1 452 043	0,09
59 700	Funai Soken Holdings, Inc.	428 171	0,03
1 700	Furukawa Co. Ltd.	45 468	0,00
12 900	Furukawa Electric Co. Ltd.	2 334 066	0,14
3 400	Furuno Electric Co. Ltd.	130 153	0,01
12 051	Fuso Chemical Co. Ltd.	206 493	0,01
6 000	Fuyo General Lease Co. Ltd.	160 588	0,01
1 780	Galilei Co. Ltd.	39 272	0,00
20 500	GENDA, Inc.	76 413	0,00
2 400	Genky DrugStores Co. Ltd.	59 740	0,00
14 651	Glory Ltd.	366 068	0,02
22 000	GMO internet group, Inc.	396 398	0,02
6 000	GMO Payment Gateway, Inc.	309 410	0,02
9 300	GNI Group Ltd.	171 865	0,01
6 993	Goldwin, Inc.	97 231	0,01
13 840	GS Yuasa Corp.	459 071	0,03
50 100	Gunma Bank Ltd.	649 514	0,04
3 000	Gunze Ltd.	69 772	0,00
3 400	H.U. Group Holdings, Inc.	68 197	0,00
37 626	H2O Retailing Corp.	564 071	0,03
55 600	Hachijuni Nagano Bank Ltd.	673 463	0,04
26 900	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	173 652	0,01
3 100	Hakuto Co. Ltd.	81 256	0,01
4 400	Hamakyorex Co. Ltd.	48 870	0,00
56 100	Hamamatsu Photonics KK	622 922	0,04
11 700	Hanwa Co. Ltd.	114 213	0,01
7 600	Happinet Corp.	128 363	0,01
12 400	Harmonic Drive Systems, Inc.	270 074	0,02
28 680	Haseko Corp.	520 184	0,03
9 085	Hazama Ando Corp.	111 471	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
28 600	Heiwa Corp.	335 815	0,02
5 200	Heiwa Real Estate Co. Ltd.	78 904	0,00
10 560	Heiwado Co. Ltd.	196 876	0,01
1 489	Hiday Hidaka Corp.	27 657	0,00
30 200	Hino Motors Ltd.	85 044	0,01
27 053	Hirogin Holdings, Inc.	292 313	0,02
4 700	Hirose Electric Co. Ltd.	595 883	0,04
3 900	HIS Co. Ltd.	25 544	0,00
14 700	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	557 637	0,03
13 300	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	440 658	0,03
23 400	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	155 323	0,01
7 800	Hokuetsu Corp.	44 812	0,00
29 100	Hokuhoku Financial Group, Inc.	1 067 677	0,06
29 300	Hokuriku Electric Power Co.	196 604	0,01
4 320	Horiba Ltd.	485 114	0,03
15 700	Hoshizaki Corp.	498 563	0,03
3 900	Hosiden Corp.	62 389	0,00
13 700	House Foods Group, Inc.	262 564	0,02
80 900	Hyakugo Bank Ltd.	764 810	0,05
12 800	Hyakujushi Bank Ltd.	168 076	0,01
36 900	Ichigo, Inc.	108 086	0,01
6 700	IDOM, Inc.	52 643	0,00
12 500	Iida Group Holdings Co. Ltd.	187 944	0,01
7 100	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	78 145	0,00
42 256	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	690 588	0,04
2 700	Inabata & Co. Ltd.	67 038	0,00
25 600	Infomart Corp.	74 826	0,00
61 092	INFRONEER Holdings, Inc.	828 500	0,05
2 400	Integral Corp.	47 520	0,00
27 400	Internet Initiative Japan, Inc.	421 532	0,03
3 000	Ise Chemicals Corp.	98 623	0,01
60 300	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	1 081 564	0,06
7 900	Ito En Ltd.	147 805	0,01
2 900	Itochu-Shokuhin Co. Ltd.	236 608	0,01
4 200	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	151 537	0,01
6 700	Itoki Corp.	127 396	0,01
25 600	Iwatani Corp.	322 635	0,02
58 400	Iyogin Holdings, Inc.	1 039 042	0,06
15 600	Izumi Co. Ltd.	101 686	0,01
54 000	J Front Retailing Co. Ltd.	819 385	0,05
3 200	Jaccs Co. Ltd.	80 558	0,01
9 600	JAFCO Group Co. Ltd.	136 376	0,01
8 500	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	275 533	0,02
3 800	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	53 624	0,00
41 192	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	420 102	0,02
13 500	Japan Lifeline Co. Ltd.	116 170	0,01
12 690	Japan Material Co. Ltd.	125 472	0,01
28 000	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	459 011	0,03
20 000	Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	129 989	0,01
14 200	Japan Securities Finance Co. Ltd.	184 406	0,01
11 300	Japan Steel Works Ltd.	594 584	0,04
2 300	JCU Corp.	76 912	0,00
5 600	Jeol Ltd.	201 310	0,01
32 100	JGC Holdings Corp.	458 427	0,03
1 390	JINS Holdings, Inc.	44 647	0,00
4 200	JMDC, Inc.	85 536	0,01
18 400	JTEKT Corp.	189 158	0,01
21 500	Juroku Financial Group, Inc.	240 015	0,01
7 906	Justsystems Corp.	173 436	0,01
19 300	JVCKenwood Corp.	132 415	0,01
23 016	Kadokawa Corp.	549 323	0,03
5 900	Kagome Co. Ltd.	104 100	0,01
19 600	Kakaku.com, Inc.	255 457	0,02
8 576	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	223 173	0,01
9 300	Kamigumi Co. Ltd.	318 710	0,02
37 900	Kanadevia Corp.	239 898	0,01
16 000	Kandenko Co. Ltd.	589 553	0,03
4 700	Kaneka Corp.	141 659	0,01
58 800	Kanematsu Corp.	815 157	0,05
13 000	Kansai Paint Co. Ltd.	191 499	0,01
3 200	Kasumigaseki Capital Co. Ltd.	126 117	0,01
6 000	Katitas Co. Ltd.	117 669	0,01
1 100	Kato Sangyo Co. Ltd.	46 326	0,00
2 300	KeePer Technical Laboratory Co. Ltd.	43 169	0,00
32 300	Keihan Holdings Co. Ltd.	655 786	0,04
17 900	Keikyu Corp.	171 585	0,01
119 500	Keio Corp.	579 360	0,03
61 900	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	457 178	0,03
6 100	Keiyo Bank Ltd.	77 031	0,00
31 640	Kewpie Corp.	801 690	0,05
30 100	Kinden Corp.	1 319 110	0,08
40 000	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	809 605	0,05
3 100	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	90 609	0,01
4 300	Kitz Corp.	47 814	0,00
6 660	Kiyo Bank Ltd.	160 126	0,01
6 200	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	229 660	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
24 300	Kobe Bussan Co. Ltd.	527 577	0,03
78 800	Kobe Steel Ltd.	936 149	0,06
13 000	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	131 438	0,01
1 800	Kohnan Shoji Co. Ltd.	46 219	0,00
42 300	Koito Manufacturing Co. Ltd.	648 499	0,04
34 100	Kokusai Electric Corp.	1 074 293	0,06
114 700	Kokuyo Co. Ltd.	618 525	0,04
3 097	KOMEDA Holdings Co. Ltd.	57 603	0,00
128 200	Konica Minolta, Inc.	413 554	0,02
3 700	Kose Holdings Corp.	136 613	0,01
19 500	Koshidaka Holdings Co. Ltd.	132 010	0,01
20 550	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	236 450	0,01
7 500	Kraftia Corp.	440 647	0,03
45 200	K's Holdings Corp.	475 468	0,03
58 560	Kumagai Gumi Co. Ltd.	563 919	0,03
7 500	Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	36 536	0,00
2 600	Kura Sushi, Inc.	59 161	0,00
2 000	Kurabo Industries Ltd.	105 726	0,01
56 400	Kuraray Co. Ltd.	584 775	0,03
7 200	Kureha Corp.	178 540	0,01
15 000	Kurita Water Industries Ltd.	690 930	0,04
4 200	Kusuri No. Aoki Holdings Co. Ltd.	102 142	0,01
3 000	KYB Corp.	78 163	0,00
7 000	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	107 075	0,01
55 400	Kyoto Financial Group, Inc.	1 414 164	0,08
93 100	Kyushu Electric Power Co., Inc.	1 058 048	0,06
49 900	Kyushu Financial Group, Inc.	353 494	0,02
24 900	Kyushu Railway Co.	588 967	0,03
22 000	Leopalace21 Corp.	87 812	0,01
9 856	Life Corp.	157 359	0,01
8 200	Lifedrink Co., Inc.	63 295	0,00
9 200	Lifenet Insurance Co.	116 294	0,01
1 895	Lintec Corp.	53 363	0,00
44 100	Lion Corp.	461 402	0,03
24 200	Lixil Corp.	246 655	0,01
71 800	Mabuchi Motor Co. Ltd.	706 537	0,04
25 800	Macnica Holdings, Inc.	374 699	0,02
6 500	Makino Milling Machine Co. Ltd.	468 226	0,03
51 799	Mani, Inc.	489 696	0,03
45 200	Marui Group Co. Ltd.	867 122	0,05
18 000	Maruichi Steel Tube Ltd.	160 833	0,01
1 400	Maruwa Co. Ltd.	464 643	0,03
1 100	Matsuda Sangyo Co. Ltd.	43 007	0,00
6 000	Max Co. Ltd.	60 532	0,00
128 000	Mazda Motor Corp.	835 954	0,05
10 500	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	545 163	0,03
10 400	MCJ Co. Ltd.	149 767	0,01
186 700	Mebuki Financial Group, Inc.	1 400 045	0,08
46 400	Medipal Holdings Corp.	856 894	0,05
1 700	Megachips Corp.	81 319	0,01
9 900	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	201 622	0,01
5 500	Meidensha Corp.	259 287	0,02
37 600	MEIJI Holdings Co. Ltd.	912 052	0,05
3 200	Meiko Electronics Co. Ltd.	485 562	0,03
29 200	MEITEC Group Holdings, Inc.	600 005	0,04
3 905	Menicon Co. Ltd.	41 802	0,00
17 800	Mercari, Inc.	410 735	0,02
86 900	Metaplanet, Inc.	160 592	0,01
6 833	METAWATER Co. Ltd.	146 032	0,01
4 400	Micronics Japan Co. Ltd.	255 553	0,02
3 000	Milbon Co. Ltd.	50 877	0,00
31 700	Mirait One Corp.	711 352	0,04
53 900	MISUMI Group, Inc.	889 524	0,05
4 000	Mitani Sekisan Co. Ltd.	43 749	0,00
37 900	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	856 437	0,05
3 900	Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	37 458	0,00
17 000	Mitsubishi Logistics Corp.	141 159	0,01
27 500	Mitsubishi Materials Corp.	832 312	0,05
101 400	Mitsubishi Motors Corp.	195 802	0,01
12 700	Mitsubishi Research Institute, Inc.	372 402	0,02
4 200	Mitsuboshi Belting Ltd.	103 753	0,01
77 800	Mitsui Chemicals, Inc.	908 865	0,05
1 400	Mitsui DM Sugar Co. Ltd.	29 920	0,00
15 900	Mitsui E&S Co. Ltd.	557 384	0,03
11 000	Mitsui High-Tec, Inc.	40 725	0,00
9 800	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	1 727 274	0,10
11 100	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	278 669	0,02
13 600	Miura Co. Ltd.	265 520	0,02
3 800	MIXI, Inc.	60 551	0,00
7 500	Mizuho Leasing Co. Ltd.	65 435	0,00
11 000	Mizuno Corp.	233 013	0,01
2 000	Mochida Pharmaceutical Co. Ltd.	43 497	0,00
8 400	Modec, Inc.	774 580	0,05
22 400	Monex Group, Inc.	94 337	0,01
6 257	Money Forward, Inc.	136 554	0,01
2 400	Monogatari Corp.	70 526	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
28 400	Morinaga & Co. Ltd.	482 081	0,03
12 700	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	380 305	0,02
24 362	Morita Holdings Corp.	409 326	0,02
1 700	MOS Food Services, Inc.	45 308	0,00
1 900	MTG Co. Ltd.	72 732	0,00
8 800	Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	145 035	0,01
3 900	Musashino Bank Ltd.	51 064	0,00
15 400	Nabtesco Corp.	371 908	0,02
118 196	Nagase & Co. Ltd.	858 108	0,05
61 000	Nagoya Railroad Co. Ltd.	661 801	0,04
14 300	Nakanishi, Inc.	242 873	0,01
7 900	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	207 320	0,01
37 600	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	725 104	0,04
5 500	Nanto Bank Ltd.	48 711	0,00
7 200	Nextage Co. Ltd.	141 429	0,01
30 100	NGK Insulators Ltd.	752 453	0,04
13 500	NH Foods Ltd.	596 549	0,04
41 400	NHK Spring Co. Ltd.	630 798	0,04
26 400	Nichias Corp.	478 997	0,03
61 200	Nichirei Corp.	757 643	0,04
6 240	Nifco, Inc.	172 229	0,01
5 200	Nihon Dengi Co. Ltd.	72 269	0,00
44 080	Nihon Kohden Corp.	403 145	0,02
33 700	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	133 474	0,01
15 500	Nikkon Holdings Co. Ltd.	414 366	0,02
61 500	Nikon Corp.	729 851	0,04
3 000	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	89 855	0,01
23 400	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	869 723	0,05
23 500	Nippon Express Holdings, Inc.	523 502	0,03
36 800	Nippon Gas Co. Ltd.	678 796	0,04
56 700	Nippon Kayaku Co. Ltd.	625 664	0,04
3 400	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	59 327	0,00
14 600	Nippon Paper Industries Co. Ltd.	116 459	0,01
9 400	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	302 107	0,02
10 400	Nippon Shokubai Co. Ltd.	148 394	0,01
24 000	Nippon Soda Co. Ltd.	527 249	0,03
12 400	Nippon Television Holdings, Inc.	246 067	0,01
54 100	Nipro Corp.	527 772	0,03
2 600	Nishimatsu Construction Co. Ltd.	93 465	0,01
3 100	Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	40 764	0,00
20 618	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	480 296	0,03
4 500	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	85 112	0,01
1 390	Nishio Holdings Co. Ltd.	37 701	0,00
20 900	Nissan Chemical Corp.	787 576	0,05
3 300	Nissan Shatai Co. Ltd.	19 664	0,00
13 200	Nisshin Oillio Group Ltd.	158 393	0,01
21 800	Nisshin Seifun Group, Inc.	287 145	0,02
8 100	Nisshinbo Holdings, Inc.	73 292	0,00
26 400	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	498 661	0,03
100 550	Nissui Corp.	849 135	0,05
34 300	Niterra Co. Ltd.	1 558 150	0,09
5 500	Nittetsu Mining Co. Ltd.	85 807	0,01
3 972	Nitto Boseki Co. Ltd.	467 882	0,03
8 700	Nitto Kogyo Corp.	230 775	0,01
3 100	Noevir Holdings Co. Ltd.	88 076	0,01
52 900	NOF Corp.	1 031 133	0,06
2 200	Nohmi Bosai Ltd.	56 697	0,00
24 540	Nojima Corp.	167 364	0,01
37 200	NOK Corp.	654 841	0,04
5 994	Nomura Co. Ltd.	48 189	0,00
4 000	Nomura Micro Science Co. Ltd.	76 183	0,00
77 300	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	490 990	0,03
5 100	Noritsu Koki Co. Ltd.	64 147	0,00
27 100	Noritz Corp.	393 154	0,02
34 744	North Pacific Bank Ltd.	204 197	0,01
8 400	NS Solutions Corp.	193 355	0,01
26 506	NSD Co. Ltd.	456 595	0,03
36 300	NSK Ltd.	248 138	0,01
28 800	NTN Corp.	57 803	0,00
8 800	Nxera Pharma Co. Ltd.	48 234	0,00
4 100	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	160 840	0,01
42 800	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	442 555	0,03
2 820	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd.	107 773	0,01
3 300	Ohsho Food Service Corp.	64 096	0,00
104 800	Oji Holdings Corp.	558 156	0,03
2 700	Okamura Corp.	41 835	0,00
10 000	Okasan Securities Group, Inc.	51 606	0,00
25 800	Oki Electric Industry Co. Ltd.	417 269	0,02
5 800	Okinawa Cellular Telephone Co.	125 231	0,01
2 600	OKUMA Corp.	57 364	0,00
1 200	Okumura Corp.	47 671	0,00
33 200	Omron Corp.	924 900	0,05
53 600	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	845 828	0,05
10 400	Open House Group Co. Ltd.	654 045	0,04
8 800	Open Up Group, Inc.	98 460	0,01
4 200	Organo Corp.	359 306	0,02

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
8 500	Osaka Soda Co. Ltd.	91 203	0,01
7 800	OSG Corp.	124 043	0,01
2 500	Pacific Industrial Co. Ltd.	47 379	0,00
14 600	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	132 978	0,01
6 100	PALTAC Corp.	184 507	0,01
19 700	Park24 Co. Ltd.	233 728	0,01
41 710	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	426 565	0,03
17 200	PeptiDream, Inc.	129 468	0,01
375 100	Persol Holdings Co. Ltd.	544 648	0,03
14 900	PHC Holdings Corp.	101 993	0,01
18 300	Pigeon Corp.	187 843	0,01
2 700	PILLAR Corp.	118 801	0,01
5 500	Pilot Corp.	162 003	0,01
2 600	PKSHA Technology, Inc.	43 341	0,00
3 800	Plus Alpha Consulting Co. Ltd.	48 417	0,00
14 600	Pola Orbis Holdings, Inc.	119 992	0,01
23 337	Raito Kogyo Co. Ltd.	561 825	0,03
12 100	Raiznext Corp.	171 586	0,01
22 666	Rakus Co. Ltd.	105 886	0,01
16 100	Rakuten Bank Ltd.	570 771	0,03
33 200	Relo Group, Inc.	394 418	0,02
33 800	Rengo Co. Ltd.	267 166	0,02
33 200	Resonac Holdings Corp.	2 045 549	0,12
59 300	Resorttrust, Inc.	646 899	0,04
78 400	Ricoh Co. Ltd.	647 296	0,04
3 100	Ricoh Leasing Co. Ltd.	113 408	0,01
18 300	Rigaku Holdings Corp.	230 289	0,01
2 200	Riken Keiki Co. Ltd.	40 380	0,00
11 600	Rinnai Corp.	266 795	0,02
60 400	Rohm Co. Ltd.	1 159 100	0,07
42 100	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	637 097	0,04
16 300	Rorze Corp.	263 316	0,02
25 900	Round One Corp.	133 106	0,01
1 973	Ryoyo Ryosan Holdings, Inc.	37 106	0,00
8 800	Saizeriya Co. Ltd.	351 801	0,02
2 700	Sakura Internet, Inc.	42 106	0,00
6 500	San-A Co. Ltd.	124 615	0,01
3 500	San-Ai Obbli Co. Ltd.	53 020	0,00
9 000	SanBio Co. Ltd.	100 754	0,01
3 397	Sangetsu Corp.	65 980	0,00
8 700	San-In Godo Bank Ltd.	94 552	0,01
3 100	Sanken Electric Co. Ltd.	137 921	0,01
3 800	Sanki Engineering Co. Ltd.	160 274	0,01
43 600	Sankyo Co. Ltd.	531 674	0,03
12 300	Sankyu, Inc.	674 416	0,04
7 148	Sansan, Inc.	52 254	0,00
74 500	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	836 129	0,05
38 500	Sanwa Holdings Corp.	855 959	0,05
2 100	Sanyo Denki Co. Ltd.	57 552	0,00
52 400	Sapporo Holdings Ltd.	563 722	0,03
37 928	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	526 877	0,03
5 900	SBS Holdings, Inc.	156 873	0,01
34 100	Sega Sammy Holdings, Inc.	519 463	0,03
42 000	Seiko Epson Corp.	506 355	0,03
12 204	Seiko Group Corp.	419 611	0,02
15 700	Seino Holdings Co. Ltd.	239 462	0,01
2 300	Seiren Co. Ltd.	44 601	0,00
13 900	Senko Group Holdings Co. Ltd.	156 876	0,01
34 200	Senshu Ikeda Holdings, Inc.	184 662	0,01
6 500	Seria Co. Ltd.	153 624	0,01
75 900	Seven Bank Ltd.	127 717	0,01
41 500	SG Holdings Co. Ltd.	385 679	0,02
29 700	Sharp Corp.	107 532	0,01
3 600	Shibaura Machine Co. Ltd.	85 084	0,01
11 500	Shibaura Mechatronics Corp.	285 530	0,02
24 780	SHIFT, Inc.	99 033	0,01
23 700	Shiga Bank Ltd.	277 535	0,02
17 600	Shikoku Electric Power Co., Inc.	193 380	0,01
3 600	Shikoku Kasei Holdings Corp.	96 172	0,01
18 900	Shimamura Co. Ltd.	392 042	0,02
2 900	Shin Nippon Air Technologies Co. Ltd.	59 425	0,00
6 200	Shinmaywa Industries Ltd.	89 596	0,01
6 200	Ship Healthcare Holdings, Inc.	93 474	0,01
86 700	Shizuoka Financial Group, Inc.	1 396 497	0,08
5 300	Shizuoka Gas Co. Ltd.	50 272	0,00
22 000	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	194 154	0,01
1 400	Shochiku Co. Ltd.	103 841	0,01
6 622	Shoei Co. Ltd.	68 513	0,00
22 000	Simplex Holdings, Inc.	110 767	0,01
4 100	Sinfonia Technology Co. Ltd.	267 251	0,02
29 700	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	540 085	0,03
52 100	Skylark Holdings Co. Ltd.	1 115 095	0,07
10 600	SMS Co. Ltd.	109 471	0,01
36 400	Socionext, Inc.	427 630	0,03
47 400	Sojitz Corp.	1 824 910	0,11
36 840	Sotetsu Holdings, Inc.	677 797	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
36 200	Square Enix Holdings Co. Ltd.	569 771	0,03
19 300	Stanley Electric Co. Ltd.	346 840	0,02
1 490	Starts Corp., Inc.	44 487	0,00
14 460	Sugi Holdings Co. Ltd.	315 940	0,02
72 800	SUMCO Corp.	759 392	0,04
26 200	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	795 107	0,05
283 500	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	890 114	0,05
89 380	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	788 796	0,05
31 500	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	932 189	0,06
20 200	Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	482 875	0,03
33 700	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	439 653	0,03
21 400	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	271 922	0,02
24 700	Sumitomo Warehouse Co. Ltd.	626 466	0,04
1 400	Sun Corp.	71 016	0,00
7 600	Sundrug Co. Ltd.	186 787	0,01
29 400	Suruga Bank Ltd.	367 939	0,02
13 700	Suzuken Co. Ltd.	511 091	0,03
4 200	SWCC Corp.	317 858	0,02
8 800	Synspective, Inc.	59 297	0,00
159 700	Systena Corp.	414 584	0,02
22 971	T Hasegawa Co. Ltd.	407 902	0,02
6 200	Tadano Ltd.	51 170	0,00
9 900	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	180 028	0,01
30 200	Taiheiyo Cement Corp.	664 594	0,04
2 400	Taikisha Ltd.	49 632	0,00
11 400	Taiyo Holdings Co. Ltd.	357 141	0,02
25 900	Taiyo Yuden Co. Ltd.	601 387	0,04
20 100	Takara Holdings, Inc.	195 201	0,01
2 700	Takara Standard Co. Ltd.	46 502	0,00
12 000	Takasago International Corp.	89 383	0,01
13 400	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	361 427	0,02
66 800	Takashimaya Co. Ltd.	788 340	0,05
3 800	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	147 615	0,01
3 200	Takuma Co. Ltd.	54 289	0,00
16 000	Tamron Co. Ltd.	99 566	0,01
2 897	TBS Holdings, Inc.	101 811	0,01
3 613	TechMatrix Corp.	40 402	0,00
1 100	Techno Ryowa Ltd.	40 034	0,00
10 400	Teijin Ltd.	106 687	0,01
3 700	Tekscend Photomask Corp.	68 516	0,00
27 000	THK Co. Ltd.	776 108	0,05
13 100	Timee, Inc.	107 293	0,01
2 600	TKC Corp.	60 469	0,00
8 600	Toa Corp.	164 605	0,01
5 800	Toagosei Co. Ltd.	62 251	0,00
39 400	Tobu Railway Co. Ltd.	705 951	0,04
4 300	Tocalo Co. Ltd.	67 572	0,00
25 000	Toda Corp.	227 544	0,01
9 800	Toei Animation Co. Ltd.	159 853	0,01
2 500	Toei Co. Ltd.	92 715	0,01
17 900	Toho Bank Ltd.	72 685	0,00
38 800	Toho Gas Co. Ltd.	307 054	0,02
6 700	Toho Holdings Co. Ltd.	200 549	0,01
104 000	Tohoku Electric Power Co., Inc.	764 850	0,05
15 000	Tokai Carbon Co. Ltd.	90 713	0,01
15 500	TOKAI Holdings Corp.	113 408	0,01
11 900	Tokai Rika Co. Ltd.	219 988	0,01
44 600	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	199 605	0,01
1 500	Token Corp.	125 872	0,01
27 900	Tokuyama Corp.	655 542	0,04
10 700	Tokyo Century Corp.	135 524	0,01
280 800	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1 127 683	0,07
2 800	Tokyo Electron Device Ltd.	52 043	0,00
2 700	Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	186 856	0,01
37 000	Tokyo Metro Co. Ltd.	376 419	0,02
14 600	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	676 543	0,04
6 200	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	514 815	0,03
4 500	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	45 767	0,00
49 300	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	1 111 566	0,07
6 700	Tokyu Construction Co. Ltd.	59 129	0,00
108 400	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	902 822	0,05
16 000	TOMONY Holdings, Inc.	81 866	0,01
24 700	Tomy Co. Ltd.	403 981	0,02
6 100	Toridoll Holdings Corp.	167 061	0,01
2 000	Toshiba TEC Corp.	33 453	0,00
47 200	Tosoh Corp.	686 386	0,04
1 800	Totetsu Kogyo Co. Ltd.	60 758	0,00
19 300	TOTO Ltd.	617 493	0,04
10 200	Towa Corp.	142 270	0,01
4 653	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	117 137	0,01
4 800	Toyo Engineering Corp.	78 386	0,00
34 900	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	775 921	0,05
14 200	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	981 834	0,06
2 200	Toyo Tanso Co. Ltd.	69 973	0,00
35 426	Toyo Tire Corp.	800 308	0,05
28 500	Toyoda Gosei Co. Ltd.	718 009	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Yen japonais – 11,88 % (suite)		
9 700	Toyota Boshoku Corp.	147 003	0,01
2 000	Transcosmos, Inc.	48 903	0,00
5 700	TRE Holdings Corp.	56 215	0,00
19 800	Trend Micro, Inc.	652 159	0,04
3 500	Tri Chemical Laboratories, Inc.	57 838	0,00
7 200	Trial Holdings, Inc.	190 081	0,01
2 800	Trusco Nakayama Corp.	39 829	0,00
10 200	TS Tech Co. Ltd.	113 739	0,01
37 100	Tsubakimoto Chain Co.	536 363	0,03
5 600	Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	49 632	0,00
22 611	Tsugami Corp.	454 096	0,03
4 200	Tsumura & Co.	98 895	0,01
22 300	UACJ Corp.	323 377	0,02
9 000	UBE Corp.	137 526	0,01
6 200	Ulvac, Inc.	317 697	0,02
9 900	Umios Corp.	90 636	0,01
10 600	U-Next Holdings Co. Ltd.	110 004	0,01
1 000	Union Tool Co.	81 149	0,01
6 160	Ushio, Inc.	109 017	0,01
60 400	USS Co. Ltd.	628 716	0,04
1 600	Valor Holdings Co. Ltd.	36 809	0,00
5 700	Visional, Inc.	253 417	0,02
4 100	Wacoal Holdings Corp.	101 978	0,01
12 700	Wacom Co. Ltd.	59 073	0,00
2 900	WingArc1st, Inc.	47 303	0,00
2 800	Workman Co. Ltd.	109 825	0,01
36 000	Yakult Honsha Co. Ltd.	601 923	0,04
58 000	Yamada Holdings Co. Ltd.	191 073	0,01
52 300	Yamaguchi Financial Group, Inc.	791 124	0,05
84 700	Yamaha Corp.	587 241	0,03
2 200	Yamanashi Chuo Bank Ltd.	71 771	0,00
32 600	Yamato Holdings Co. Ltd.	357 475	0,02
5 000	Yamato Kogyo Co. Ltd.	377 459	0,02
30 200	Yamazaki Baking Co. Ltd.	673 136	0,04
4 000	Yamazen Corp.	36 130	0,00
37 800	Yaskawa Electric Corp.	955 157	0,06
5 200	Yellow Hat Ltd.	50 500	0,00
11 700	Yodoko Ltd.	102 372	0,01
2 100	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	39 125	0,00
17 600	Yokohama Rubber Co. Ltd.	643 973	0,04
12 200	Yonex Co. Ltd.	226 608	0,01
27 300	Yoshinoya Holdings Co. Ltd.	565 425	0,03
3 300	Yurtec Corp.	53 061	0,00
6 000	Zacros Corp.	48 237	0,00
27 000	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	533 076	0,03
15 200	Zeon Corp.	167 965	0,01
2 997	ZERIA Pharmaceutical Co. Ltd.	41 350	0,00
8 200	Zojirushi Corp.	85 871	0,01
		202 023 787	**11,88**
	Dollar néo-zélandais – 0,11 %		
185 442	Air New Zealand Ltd.	45 488	0,00
24 705	EBOS Group Ltd.	313 568	0,02
141 582	Fletcher Building Ltd.	238 258	0,02
76 452	Kiwi Property Group Ltd.	39 687	0,00
149 217	Mercury NZ Ltd.	531 154	0,03
134 168	Ryman Healthcare Ltd.	162 257	0,01
449 781	Spark New Zealand Ltd.	531 116	0,03
		1 861 528	**0,11**
	Couronne norvégienne – 0,85 %		
2 239	Aker ASA	245 944	0,01
23 529	Aker Solutions ASA	111 933	0,01
9 232	Atea ASA	134 012	0,01
20 246	Austevoll Seafood ASA	214 911	0,01
177 668	AutoStore Holdings Ltd.	171 358	0,01
12 618	Bakkafrost P	586 537	0,03
3 227	Bluenord ASA	186 512	0,01
16 021	BW LPG Ltd.	281 574	0,02
50 385	Cadeler AS	290 694	0,02
42 081	DNO ASA	94 695	0,01
11 641	DOF Group ASA	166 113	0,01
18 868	Elkem ASA	54 778	0,00
12 329	Elopak ASA	45 881	0,00
35 964	Entra ASA	386 926	0,02
27 585	Europris ASA	258 549	0,02
29 903	Frontline PLC	1 043 433	0,06
25 011	Grieg Seafood ASA	195 909	0,01
75 163	Hafnia Ltd.	575 473	0,03
12 625	Hoegh Autoliners ASA	180 025	0,01
34 312	Kitron ASA	329 349	0,02
39 057	Leroy Seafood Group ASA	197 271	0,01
40 799	LINK Mobility Group Holding ASA	92 773	0,01
34 843	MPC Container Ships ASA	81 805	0,00
4 815	Norbit ASA	94 214	0,01
27 334	Nordic Semiconductor ASA	429 332	0,03
100 120	Norwegian Air Shuttle ASA	146 157	0,01
22 883	Paratus Energy Services Ltd.	108 766	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Couronne norvégienne – 0,85 % (suite)		
7 298	Protector Forsikring ASA	349 880	0,02
23 585	Public Property Invest AS	52 298	0,00
13 339	Scatec ASA	178 840	0,01
4 746	SpareBank 1 Nord Norge	75 860	0,00
21 206	SpareBank 1 SMN	449 876	0,03
54 516	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	1 178 080	0,07
2 848	Stolt-Nielsen Ltd.	97 507	0,01
95 381	Storebrand ASA	1 706 703	0,10
54 843	Subsea 7 SA	1 691 297	0,10
27 811	TGS ASA	376 868	0,02
42 053	TOMRA Systems ASA	498 629	0,03
35 434	Vend Marketplaces ASA	871 577	0,05
13 768	Wallenius Wilhelmsen ASA	172 154	0,01
		14 404 493	**0,85**
	Livre sterling – 3,73 %		
3 771	4imprint Group PLC	167 584	0,01
391 569	Aberdeen Group PLC	980 055	0,06
52 500	Advanced Medical Solutions Group PLC	132 925	0,01
18 102	AG Barr PLC	155 640	0,01
32 009	AJ Bell PLC	198 304	0,01
32 787	Alfa Financial Software Holdings PLC	62 692	0,00
31 478	AO World PLC	35 948	0,00
34 171	Ashmore Group PLC	95 259	0,01
43 938	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	21 033	0,00
8 798	Atalaya Mining Copper SA	82 258	0,00
3 387	Avon Technologies PLC	74 053	0,00
188 738	B&M European Value Retail PLC	419 377	0,02
54 612	Babcock International Group PLC	833 955	0,05
117 570	Balfour Beatty PLC	1 172 098	0,07
57 509	Baltic Classifieds Group PLC	138 782	0,01
119 579	Beazley PLC	1 996 339	0,12
24 396	Bellway PLC	593 233	0,03
21 026	Berkeley Group Holdings PLC	952 699	0,06
16 960	Bodycote PLC	136 539	0,01
30 010	Breedon Group PLC	117 931	0,01
49 914	Bridgepoint Group PLC	151 258	0,01
64 394	Burberry Group PLC	923 890	0,05
32 238	Bytes Technology Group PLC	117 504	0,01
24 238	C&C Group PLC	35 798	0,00
103 221	Canal & SA	272 031	0,02
27 018	Carnival PLC	671 599	0,04
4 047	Cerillion PLC	68 578	0,00
43 282	Chemring Group PLC	289 946	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Livre sterling – 3,73 % (suite)		
7 801	Clarkson PLC	474 239	0,03
21 518	Close Brothers Group PLC	113 673	0,01
13 889	CMC Markets PLC	62 913	0,00
344 053	Coats Group PLC	363 869	0,02
4 342	Cohort PLC	69 511	0,00
17 364	Computacenter PLC	684 647	0,04
9 617	Conduit Holdings Ltd.	53 137	0,00
333 641	Convatec Group PLC	947 700	0,06
4 718	Craneware PLC	82 748	0,00
12 846	Cranswick PLC	885 963	0,05
47 993	Crest Nicholson Holdings PLC	63 795	0,00
18 885	Croda International PLC	701 037	0,04
118 124	Currys PLC	193 622	0,01
9 706	CVS Group PLC	143 096	0,01
15 142	DCC PLC	925 305	0,05
25 588	Diploma PLC	2 012 763	0,12
14 462	DiscoverIE Group PLC	102 602	0,01
70 938	Domino's Pizza Group PLC	161 086	0,01
125 225	Dr. Martens PLC	103 952	0,01
65 768	Drax Group PLC	767 978	0,05
19 726	Dunelm Group PLC	203 939	0,01
27 926	easyJet PLC	127 823	0,01
30 682	Elementis PLC	60 529	0,00
18 060	Energean PLC	205 768	0,01
18 653	Fevertree Drinks PLC	187 434	0,01
97 687	Firstgroup PLC	214 098	0,01
10 349	Frasers Group PLC	86 933	0,01
14 451	Future PLC	56 560	0,00
6 152	Games Workshop Group PLC	1 435 937	0,08
10 132	Gamma Communications PLC	94 864	0,01
28 380	GB Group PLC	75 224	0,00
44 910	Genuit Group PLC	169 673	0,01
9 754	Genus PLC	304 843	0,02
3 038	Georgia Capital PLC	145 425	0,01
33 410	GlobalData PLC	31 810	0,00
49 179	Grafton Group PLC	583 022	0,03
86 734	Greencore Group PLC	277 362	0,02
23 987	Greggs PLC	481 434	0,03
81 578	Harbour Energy PLC	322 515	0,02
190 765	Hays PLC	83 820	0,00
94 976	Helios Towers PLC	225 441	0,01
24 359	Hikma Pharmaceuticals PLC	405 061	0,02
21 048	Hill & Smith PLC	584 263	0,03

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Livre sterling – 3,73 % (suite)		
24 233	Hilton Food Group PLC	163 295	0,01
68 112	Hiscox Ltd.	1 357 169	0,08
57 570	Hochschild Mining PLC	453 228	0,03
46 582	Hollywood Bowl Group PLC	144 662	0,01
113 492	Howden Joinery Group PLC	1 183 825	0,07
9 448	Hunting PLC	61 797	0,00
192 840	Ibstock PLC	256 841	0,02
52 395	ICG PLC	1 050 217	0,06
58 645	IG Group Holdings PLC	1 107 439	0,07
50 417	IMI PLC	1 682 067	0,10
72 840	Inchcape PLC	720 405	0,04
31 994	IntegraFin Holdings PLC	129 103	0,01
201 399	International Workplace Group PLC	464 508	0,03
137 667	Investec PLC	1 042 047	0,06
130 000	IP Group PLC	90 344	0,01
732 265	ITV PLC	724 711	0,04
17 883	J D Wetherspoon PLC	131 589	0,01
27 748	JET2 PLC	406 895	0,02
21 403	Johnson Matthey PLC	535 412	0,03
34 687	JTC PLC	594 642	0,04
72 707	Jupiter Fund Management PLC	159 734	0,01
137 767	Just Group PLC	397 864	0,02
13 639	Kainos Group PLC	131 296	0,01
9 973	Keller Group PLC	252 770	0,01
50 000	Kier Group PLC	125 672	0,01
35 662	Lancashire Holdings Ltd.	274 640	0,02
5 384	Lion Finance Group PLC	658 869	0,04
268 980	Man Group PLC	892 435	0,05
18 260	Marshalls PLC	33 808	0,00
81 967	Metro Bank Holdings PLC	127 330	0,01
52 208	Mitchells & Butlers PLC	175 559	0,01
247 924	Mitie Group PLC	552 524	0,03
23 866	Molten Ventures PLC	144 079	0,01
65 185	Mondi PLC	725 154	0,04
83 034	MONY Group PLC	164 464	0,01
58 697	Moonpig Group PLC	162 161	0,01
5 315	Morgan Sindall Group PLC	289 817	0,02
5 174	MP Evans Group PLC	101 662	0,01
44 614	NCC Group PLC	68 128	0,00
24 334	Ninety One PLC	72 971	0,00
93 714	Ocado Group PLC	222 507	0,01
51 834	OSB Group PLC	355 438	0,02
17 303	OXB	124 355	0,01
8 483	Oxford Instruments PLC	268 477	0,02
76 069	Oxford Nanopore Technologies PLC	111 146	0,01
42 811	Pagegroup PLC	77 908	0,00
335 311	Pan African Resources PLC	616 391	0,04
52 316	Paragon Banking Group PLC	496 031	0,03
103 139	Pennon Group PLC	720 169	0,04
54 881	Persimmon PLC	773 290	0,05
66 468	Pets at Home Group PLC	158 824	0,01
62 837	Playtech PLC	276 763	0,02
10 143	Plus500 Ltd.	544 118	0,03
2 095	PPHE Hotel Group Ltd.	43 982	0,00
34 288	Premier Foods PLC	83 558	0,00
104 468	QinetiQ Group PLC	625 439	0,04
313 027	Quilter PLC	720 729	0,04
12 706	Raspberry PI Holdings PLC	72 015	0,00
5 134	Rathbones Group PLC	134 727	0,01
4 164	Renishaw PLC	193 835	0,01
2 283	RHI Magnesita NV	71 050	0,00
150 640	Rightmove PLC	852 005	0,05
189 569	Rotork PLC	781 452	0,05
107 056	RS Group PLC	790 578	0,05
13 206	Savills PLC	143 497	0,01
50 000	Senior PLC	188 574	0,01
127 807	Serco Group PLC	480 336	0,03
25 253	Serica Energy PLC	97 905	0,01
144 724	SigmaRoc PLC	222 528	0,01
16 174	Softcat PLC	259 143	0,02
18 192	Spire Healthcare Group PLC	35 025	0,00
126 783	SSP Group PLC	292 413	0,02
99 086	St. James's Place PLC	1 537 269	0,09
91 324	Tate & Lyle PLC	435 953	0,03
591 582	Taylor Wimpey PLC	692 121	0,04
5 539	TBC Bank Group PLC	298 014	0,02
21 315	Telecom Plus PLC	363 156	0,02
83 629	THG PLC	32 070	0,00
71 488	TP ICAP Group PLC	255 946	0,02
62 879	Trainline PLC	188 225	0,01
27 253	Travis Perkins PLC	203 053	0,01
70 009	Trustpilot Group PLC	178 179	0,01
10 233	Vesuvius PLC	53 599	0,00
16 697	Victrex PLC	125 504	0,01
63 800	Vistry Group PLC	279 322	0,02
9 365	Volex PLC	55 944	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Livre sterling – 3,73 % (suite)		
15 319	Volution Group PLC	115 147	0,01
31 056	WAG Payment Solutions PLC	43 820	0,00
28 303	Watches of Switzerland Group PLC	165 939	0,01
48 081	Weir Group PLC	1 774 055	0,10
16 529	WH Smith PLC	125 113	0,01
189 416	WPP PLC	583 243	0,03
26 094	XPS Pensions Group PLC	99 789	0,01
42 828	Yellow Cake PLC	336 887	0,02
31 487	Zegona Communications PLC	680 959	0,04
11 907	Zigup PLC	60 059	0,00
		63 503 429	**3,73**
	Dollar de Singapour – 0,34 %		
44 600	Bumitama Agri Ltd.	63 608	0,00
233 253	Capitaland India Trust	182 603	0,01
71 100	City Developments Ltd.	452 452	0,03
244 600	ComfortDelGro Corp. Ltd.	273 010	0,02
339 300	First Resources Ltd.	762 679	0,04
44 200	Food Empire Holdings Ltd.	103 121	0,01
777 300	Genting Singapore Ltd.	406 680	0,02
810 900	Golden Agri-Resources Ltd.	191 702	0,01
28 900	Hong Leong Asia Ltd.	62 945	0,00
22 300	iFAST Corp. Ltd.	155 218	0,01
325 701	Keppel Infrastructure Trust	128 751	0,01
347 200	Netlink NBN Trust	259 697	0,02
125 000	Olam Group Ltd.	84 293	0,00
29 900	Propnex Ltd.	38 703	0,00
105 353	SATS Ltd.	287 441	0,02
376 800	Seatrium Ltd.	689 259	0,04
74 800	Sheng Siong Group Ltd.	163 497	0,01
40 000	SIA Engineering Co. Ltd.	100 454	0,01
44 000	StarHub Ltd.	34 787	0,00
94 125	UMS Integration Ltd.	112 353	0,01
22 200	UOB-Kay Hian Holdings Ltd.	58 505	0,00
61 800	UOL Group Ltd.	465 602	0,03
38 400	Venture Corp. Ltd.	458 365	0,03
285 600	Yangzijiang Financial Holding Ltd.	55 342	0,00
392 000	Yangzijiang Maritime Development Ltd.	157 997	0,01
		5 749 064	**0,34**
	Couronne suédoise – 1,64 %		
38 469	AAK AB	978 862	0,06
5 613	AcadeMedia AB	59 157	0,00
16 199	AddLife AB	237 214	0,01
12 726	Addnode Group AB	88 436	0,01
29 326	AFRY AB	391 886	0,02
5 564	Alimak Group AB	62 496	0,00
33 771	Alleima AB	262 156	0,02
16 749	Ambea AB	233 137	0,01
8 198	Apotea AB	54 285	0,00
7 513	AQ Group AB	146 534	0,01
26 120	Arjo AB	68 493	0,00
24 110	Asker Healthcare Group AB	175 138	0,01
28 151	Asmodee Group AB	314 245	0,02
129 128	Atrium Ljungberg AB	395 941	0,02
14 263	Attendo AB	151 520	0,01
28 112	Avanza Bank Holding AB	1 064 427	0,06
14 071	Axfood AB	475 176	0,03
12 026	Betsson AB	126 493	0,01
4 411	Better Collective AS	63 714	0,00
4 026	Bilia AB	52 574	0,00
58 201	Billerud Aktiebolag	444 774	0,03
7 052	BioArctic AB	236 887	0,01
8 515	BioGaia AB	106 725	0,01
9 397	BoneSupport Holding AB	192 256	0,01
8 986	Boozt AB	88 575	0,01
25 627	Bravida Holding AB	264 710	0,02
19 905	Bufab AB	218 477	0,01
14 119	Bure Equity AB	322 508	0,02
8 473	Camurus AB	415 367	0,02
83 284	Castellum AB	951 630	0,06
11 421	Catena AB	526 556	0,03
5 859	Cibus Nordic Real Estate AB publ	87 366	0,01
5 219	Clas Ohlson AB	203 911	0,01
23 028	Cloetta AB	128 239	0,01
22 735	Coffee Stain Group AB	40 915	0,00
13 525	Creades AB	95 834	0,01
65 509	Dios Fastigheter AB	431 512	0,03
37 936	Dometic Group AB	102 025	0,01
14 846	Dynavox Group AB	136 363	0,01
46 875	Electrolux AB	287 954	0,02
29 780	Electrolux Professional AB	157 555	0,01
87 798	Elekta AB	508 747	0,03
22 735	Embracer Group AB	114 662	0,01
63 830	Fabege AB	507 558	0,03
43 546	Getinge AB	861 892	0,05
32 389	Granges AB	502 856	0,03
8 264	Hacksaw AB	51 607	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 1,64 % (suite)		
18 684	Hemnet Group AB	209 076	0,01
69 526	Hexpol AB	522 927	0,03
8 881	HMS Networks AB	391 925	0,02
5 587	Hoist Finance AB	86 800	0,01
10 149	Hufvudstaden AB	127 312	0,01
32 039	Husqvarna AB	124 541	0,01
30 519	Instalco AB	99 826	0,01
7 491	Intea Fastigheter AB	55 084	0,00
12 160	Intrum AB	45 940	0,00
5 580	INVISIO AB	152 002	0,01
3 344	Inwido AB	51 847	0,00
5 566	JM AB	69 880	0,00
65 910	Kinnevik AB	347 184	0,02
34 028	Lagercrantz Group AB	710 476	0,04
9 509	Lindab International AB	152 224	0,01
31 447	Logistea AB	43 112	0,00
18 271	Loomis AB	821 272	0,05
1 213	Medcap AB	59 528	0,00
7 851	Medicover AB	155 104	0,01
5 482	Mildef Group AB	79 644	0,01
5 423	MIPS AB	130 818	0,01
11 725	Modern Times Group MTG AB	113 111	0,01
19 972	Munters Group AB	347 603	0,02
28 968	Mycronic AB	662 908	0,04
16 129	NCAB Group AB	94 730	0,01
32 606	NCC AB	707 825	0,04
11 694	New Wave Group AB	118 152	0,01
23 603	NOBA Bank Group AB	201 708	0,01
38 715	Nolato AB	194 017	0,01
29 031	Nordnet AB publ	929 480	0,05
10 438	Nyfosa AB	71 605	0,00
13 782	Pandox AB	259 545	0,02
6 706	Paradox Interactive AB	87 079	0,01
29 571	Peab AB	298 620	0,02
942	Plejd AB	73 867	0,00
65 566	Ratos AB	221 760	0,01
4 497	RaySearch Laboratories AB	90 353	0,01
135 824	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	52 982	0,00
49 610	Scandic Hotels Group AB	442 916	0,03
3 317	Sdiptech AB	69 918	0,00
30 294	Sectra AB	719 328	0,04
102 030	Sinch AB	264 011	0,02
6 353	SkiStar AB	108 637	0,01
160 383	SSAB AB (Class B)	1 236 765	0,07
187 552	Storskogen Group AB	170 930	0,01
8 475	Storytel AB	74 641	0,00
44 056	Sweco AB	613 697	0,04
10 992	Synsam AB	79 270	0,00
2 787	TF Bank AB	48 313	0,00
23 143	Thule Group AB	493 653	0,03
6 772	Troax Group AB	68 458	0,00
43 130	Truecaller AB	49 259	0,00
1 521	VBG Group AB	55 659	0,00
15 471	Vimian Group AB	45 473	0,00
4 916	Vitec Software Group AB	122 923	0,01
9 646	Vitrolife AB	95 435	0,01
30 196	Wallenstam AB	129 390	0,01
59 587	Wihlborgs Fastigheter AB	538 246	0,03
3 022	Xvivo Perfusion AB	72 645	0,00
4 910	Yubico AB	17 957	0,00
		27 868 736	**1,64**
	Franc suisse – 1,56 %		
18 715	Accelleron Industries AG	1 659 441	0,10
29 865	Adecco Group AG	705 789	0,04
2 585	Allreal Holding AG	723 819	0,04
703	ALSO Holding AG	122 481	0,01
12 660	ams-OSRAM AG	129 507	0,01
3 369	Aryzta AG	260 154	0,02
260	Autoneum Holding AG	37 339	0,00
7 095	Bachem Holding AG	572 598	0,03
1 731	Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	117 188	0,01
858	Bossard Holding AG	153 971	0,01
1 617	Bucher Industries AG	699 281	0,04
942	Burckhardt Compression Holding AG	553 325	0,03
540	Burkhalter Holding AG	107 657	0,01
116	Bystronic AG	30 171	0,00
5 039	Cembra Money Bank AG	617 999	0,04
316	Cicor Technologies Ltd.	46 011	0,00
138	Cie Financiere Tradition SA	45 167	0,00
35 944	Clariant AG	345 775	0,02
1 630	Comet Holding AG	501 445	0,03
1 436	COSMO Pharmaceuticals NV	148 148	0,01
698	Daetwyler Holding AG	122 479	0,01
2 904	DKSH Holding AG	209 248	0,01
4 010	dormakaba Holding AG	253 510	0,01
450	Dottikon Es Holding AG	192 365	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Franc suisse – 1,56 % (suite)		
9 755	EFG International AG	204 193	0,01
210	Emmi AG	221 878	0,01
4 608	Flughafen Zurich AG	1 422 169	0,08
99	Forbo Holding AG	90 678	0,01
10 842	Galenica AG	1 225 805	0,07
15 299	Georg Fischer AG	769 186	0,05
387	Hiag Immobilien Holding AG	65 114	0,00
4 323	Huber & Suhner AG	944 706	0,06
21 925	Idorsia Ltd.	94 680	0,01
2 258	Implenia AG	174 503	0,01
4 652	Inficon Holding AG	575 457	0,03
95	Interroll Holding AG	173 555	0,01
385	Intershop Holding AG	80 684	0,00
645	Jungfraubahn Holding AG	212 311	0,01
1 608	Kardex Holding AG	472 264	0,03
4 417	Kuros Biosciences AG	122 360	0,01
7 545	Landis & Gyr Group AG	474 174	0,03
972	Medacta Group SA	180 961	0,01
5 492	Mobilezone Holding AG	104 160	0,01
800	Mobimo Holding AG	377 823	0,02
5 258	Montana Aerospace AG	169 149	0,01
26 167	OC Oerlikon Corp. AG Pfaeffikon	101 145	0,01
1 830	PolyPeptide Group AG	64 564	0,00
7 712	PSP Swiss Property AG	1 521 190	0,09
5 213	R&S Group Holding AG	132 993	0,01
1 426	Sensirion Holding AG	105 235	0,01
4 948	SFS Group AG	726 606	0,04
8 378	Siegfried Holding AG	781 968	0,05
51 084	SIG Group AG	753 339	0,04
4 397	SKAN Group AG	231 191	0,01
3 811	SMG Swiss Marketplace Group AG	129 950	0,01
31 084	Softwareone Holding AG	269 236	0,02
6 077	Stadler Rail AG	152 615	0,01
3 577	Sulzer AG	732 716	0,04
13 202	Sunrise Communications AG	777 448	0,05
2 324	Swissquote Group Holding SA	1 124 474	0,07
3 075	Tecan Group AG	510 491	0,03
8 920	Temenos AG	764 286	0,05
424	TX Group AG	70 073	0,00
1 862	Valiant Holding AG	409 684	0,02
2 063	Vetropack Holding AG	58 279	0,00
4 162	Vontobel Holding AG	355 833	0,02
368	Ypsomed Holding AG	126 399	0,01
862	Zehnder Group AG	71 123	0,00
		26 481 516	**1,56**
	Dollar américain – 56,98 %		
15 343	10X Genomics, Inc.	325 732	0,02
771	1st Source Corp.	53 361	0,00
17 421	A.O. Smith Corp.	1 148 741	0,07
26 069	A10 Networks, Inc.	602 715	0,04
13 000	AAON, Inc.	1 075 750	0,06
8 738	AAR Corp.	956 461	0,06
8 200	Abacus Global Management, Inc.	64 616	0,00
8 172	Abercrombie & Fitch Co.	746 676	0,04
13 449	ABM Industries, Inc.	518 055	0,03
13 115	Academy Sports & Outdoors, Inc.	740 342	0,04
18 381	Acadia Healthcare Co., Inc.	429 932	0,03
20 040	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	446 090	0,03
4 713	Acadian Asset Management, Inc.	256 481	0,02
12 530	Accel Entertainment, Inc.	136 702	0,01
4 700	Accelerant Holdings	62 792	0,00
20 469	ACI Worldwide, Inc.	839 434	0,05
9 367	ACM Research, Inc.	368 591	0,02
5 351	Acuity, Inc.	1 499 457	0,09
4 810	Acushnet Holdings Corp.	449 639	0,03
24 158	ACV Auctions, Inc.	102 430	0,01
10 400	AdaptHealth Corp.	123 760	0,01
17 600	Adaptive Biotechnologies Corp.	244 288	0,01
4 936	Addus HomeCare Corp.	462 256	0,03
17 039	Adeia, Inc.	409 447	0,02
10 180	Adient PLC	205 738	0,01
44 454	ADMA Biologics, Inc.	400 531	0,02
66 176	ADT, Inc.	434 776	0,03
10 000	ADTRAN Holdings, Inc.	125 800	0,01
11 211	Advance Auto Parts, Inc.	591 380	0,03
13 153	Advanced Drainage Systems, Inc.	1 803 671	0,11
7 209	Advanced Energy Industries, Inc.	2 326 416	0,14
5 200	Aebi Schmidt Holding AG	50 492	0,00
4 200	Aehr Test Systems	155 736	0,01
5 614	AeroVironment, Inc.	1 027 643	0,06
126 424	AES Corp.	1 781 314	0,10
4 500	Aeva Technologies, Inc.	59 220	0,00
6 361	Affiliated Managers Group, Inc.	1 760 089	0,10
11 165	AGCO Corp.	1 293 689	0,08
5 122	Agilysys, Inc.	364 379	0,02
8 227	Agios Pharmaceuticals, Inc.	278 319	0,02

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
15 215	Air Lease Corp.	988 062	0,06
25 323	Akamai Technologies, Inc.	2 908 347	0,17
10 137	Akero Therapeutics, Inc.	6 589	0,00
953	Alamo Group, Inc.	157 216	0,01
11 206	Alarm.com Holdings, Inc.	483 987	0,03
5 798	Alaska Air Group, Inc.	213 250	0,01
6 088	Albany International Corp.	317 854	0,02
20 936	Albemarle Corp.	3 758 640	0,22
57 105	Albertsons Cos., Inc.	973 069	0,06
5 900	Albireo Pharma, Inc.	12 685	0,00
47 712	Alcoa Corp.	3 164 737	0,19
39 962	Alight, Inc.	23 286	0,00
11 725	Align Technology, Inc.	2 010 017	0,12
26 987	Alignment Healthcare, Inc.	475 511	0,03
16 692	Alkami Technology, Inc.	261 564	0,02
28 833	Alkermes PLC	1 019 535	0,06
300	Allegiant Travel Co.	24 312	0,00
21 553	Allegro MicroSystems, Inc.	679 566	0,04
3 300	Alliance Laundry Holdings, Inc.	68 442	0,00
1 000	Allient, Inc.	59 090	0,00
15 516	Allison Transmission Holdings, Inc.	1 816 303	0,11
54 144	Ally Financial, Inc.	2 124 069	0,13
3 300	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	73 128	0,00
1 634	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	335 411	0,02
17 200	Alphatec Holdings, Inc.	187 136	0,01
11 200	Alumis, Inc.	246 736	0,01
6 810	Ambarella, Inc.	350 545	0,02
95 194	AMC Entertainment Holdings, Inc.	93 290	0,01
28 243	Amentum Holdings, Inc.	736 577	0,04
3 400	Amerant Bancorp, Inc.	74 936	0,00
5 337	Ameresco, Inc.	136 094	0,01
23 042	American Airlines Group, Inc.	247 471	0,01
19 500	American Battery Technology Co.	54 405	0,00
33 651	American Eagle Outfitters, Inc.	561 972	0,03
9 020	American Financial Group, Inc.	1 151 944	0,07
8 030	American States Water Co.	607 229	0,04
7 700	American Superconductor Corp.	260 645	0,02
2 330	American Woodmark Corp.	92 804	0,01
10 544	Ameris Bancorp	822 327	0,05
1 876	AMERISAFE, Inc.	62 527	0,00
54 458	Amicus Therapeutics, Inc.	787 463	0,05
24 388	Amkor Technology, Inc.	1 098 192	0,06
7 458	AMN Healthcare Services, Inc.	136 780	0,01
38 509	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	478 667	0,03
8 213	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	160 893	0,01
12 000	Amplitude, Inc.	81 840	0,00
18 700	Amprius Technologies, Inc.	315 282	0,02
12 600	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	175 140	0,01
2 769	AnaptysBio, Inc.	153 569	0,01
6 012	Andersons, Inc.	431 541	0,03
6 328	Angi, Inc.	43 347	0,00
2 300	ANI Pharmaceuticals, Inc.	176 870	0,01
19 900	Annexon, Inc.	110 246	0,01
55 856	Antero Midstream Corp.	1 273 517	0,08
51 684	Antero Resources Corp.	2 193 469	0,13
62 434	APA Corp.	2 649 699	0,16
13 029	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	524 157	0,03
63 603	API Group Corp.	2 577 194	0,15
4 323	Apogee Enterprises, Inc.	144 993	0,01
6 400	Apogee Therapeutics, Inc.	538 688	0,03
4 198	Appfolio, Inc.	662 528	0,04
5 810	Appian Corp.	140 079	0,01
43 229	Applied Digital Corp.	1 026 256	0,06
6 659	Applied Industrial Technologies, Inc.	1 766 766	0,10
11 488	Applied Optoelectronics, Inc.	971 770	0,06
11 138	AptarGroup, Inc.	1 403 611	0,08
39 999	Aramark	1 621 559	0,10
15 500	Arbutus Biopharma Corp.	69 750	0,00
3 183	ArcBest Corp.	313 080	0,02
5 049	Arcellx, Inc.	579 726	0,03
105 388	Archer Aviation, Inc.	544 856	0,03
32 891	Archrock, Inc.	1 144 607	0,07
10 993	Arcosa, Inc.	1 166 797	0,07
12 056	Arcus Biosciences, Inc.	260 410	0,02
19 781	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	466 040	0,03
41 196	Ardelyx, Inc.	246 764	0,01
2 334	Argan, Inc.	1 271 213	0,07
6 000	Arhaus, Inc.	40 680	0,00
20 045	Arlo Technologies, Inc.	285 240	0,02
8 995	Armstrong World Industries, Inc.	1 482 376	0,09
1 400	Array Digital Infrastructure, Inc.	64 596	0,00
28 613	Array Technologies, Inc.	206 872	0,01
2 400	ArriVent Biopharma, Inc.	55 368	0,00
7 441	Arrow Electronics, Inc.	1 067 114	0,06
22 068	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1 383 664	0,08
9 900	ARS Pharmaceuticals, Inc.	79 497	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
17 861	Artisan Partners Asset Management, Inc.	649 962	0,04
4 772	Artivion, Inc.	174 751	0,01
10 444	Arvinas, Inc.	110 706	0,01
10 248	Asana, Inc.	65 587	0,00
3 640	Asbury Automotive Group, Inc.	711 292	0,04
8 523	ASGN, Inc.	329 925	0,02
10 754	Ashland, Inc.	598 030	0,04
21 900	ASP Isotopes, Inc.	96 798	0,01
36 326	Associated Banc-Corp.	939 390	0,06
7 450	Assurant, Inc.	1 622 684	0,10
10 327	Assured Guaranty Ltd.	841 444	0,05
3 191	Astec Industries, Inc.	171 803	0,01
6 592	Astrana Health, Inc.	161 636	0,01
5 300	Astronics Corp.	353 669	0,02
20 200	AtaiBeckley, Inc.	71 508	0,00
23 867	ATI, Inc.	3 471 694	0,20
4 251	Atkore, Inc.	250 426	0,01
6 213	Atlanta Braves Holdings, Inc.	265 295	0,02
22 753	Atlantic Union Bankshares Corp.	813 192	0,05
4 200	Atlas Energy Solutions, Inc.	55 104	0,00
10 289	Atmus Filtration Technologies, Inc.	584 107	0,03
7 132	AtriCure, Inc.	203 476	0,01
17 733	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	262 803	0,02
204 938	Aurora Innovation, Inc.	844 345	0,05
13 239	Autoliv, Inc.	1 392 213	0,08
4 998	AutoNation, Inc.	975 909	0,06
3 989	Avanos Medical, Inc.	55 886	0,00
110 987	Avantor, Inc.	870 138	0,05
8 300	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	53 452	0,00
18 800	AvePoint, Inc.	178 788	0,01
19 306	Avient Corp.	700 808	0,04
2 855	Avis Budget Group, Inc.	416 402	0,02
9 695	Avista Corp.	389 157	0,02
13 391	Avnet, Inc.	825 153	0,05
39 980	Axalta Coating Systems Ltd.	1 107 446	0,07
4 555	Axcelis Technologies, Inc.	423 979	0,03
13 857	Axis Capital Holdings Ltd.	1 405 238	0,08
7 700	Axogen, Inc.	255 101	0,02
11 155	Axos Financial, Inc.	949 179	0,06
5 880	Axsome Therapeutics, Inc.	993 838	0,06
8 900	AXT, Inc.	507 122	0,03
5 823	Azenta, Inc.	123 040	0,01
6 061	AZZ, Inc.	758 413	0,04

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
5 354	Badger Meter, Inc.	815 682	0,05
6 765	Balchem Corp.	1 146 532	0,07
14 404	Baldwin Insurance Group, Inc.	316 024	0,02
18 889	Banc of California, Inc.	332 069	0,02
5 631	BancFirst Corp.	610 964	0,04
9 855	Bancorp, Inc.	529 509	0,03
4 145	Bank First Corp.	559 824	0,03
8 838	Bank of Hawaii Corp.	656 222	0,04
21 368	Bank OZK	980 578	0,06
16 180	BankUnited, Inc.	730 689	0,04
8 934	Banner Corp.	542 115	0,03
11 699	Barrett Business Services, Inc.	341 377	0,02
35 774	Bath & Body Works, Inc.	667 901	0,04
83 404	Baxter International, Inc.	1 401 187	0,08
21 363	Beacon Financial Corp.	640 890	0,04
14 399	Beam Therapeutics, Inc.	343 128	0,02
3 600	Beazer Homes USA, Inc.	69 264	0,00
2 300	Bel Fuse, Inc. (Class B)	455 354	0,03
7 800	Belden, Inc.	895 674	0,05
23 324	BellRing Brands, Inc.	375 283	0,02
5 651	Benchmark Electronics, Inc.	316 795	0,02
32 808	Bentley Systems, Inc.	1 152 217	0,07
900	Better Home & Finance Holding Co.	32 058	0,00
68 610	BGC Group, Inc.	671 006	0,04
3 200	Bicara Therapeutics, Inc.	63 648	0,00
73 217	BigBear.ai Holdings, Inc.	257 724	0,02
16 862	Bill Holdings, Inc.	645 815	0,04
32 099	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	305 582	0,02
21 706	Biohaven Ltd.	183 633	0,01
5 500	BioLife Solutions, Inc.	104 940	0,01
29 479	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 665 269	0,10
2 610	Bio-Rad Laboratories, Inc.	727 537	0,04
24 119	Bio-Techne Corp.	1 260 459	0,07
51 700	Bit Digital, Inc.	67 727	0,00
18 400	Bitdeer Technologies Group	159 160	0,01
3 430	BJ's Restaurants, Inc.	120 393	0,01
23 263	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	2 289 544	0,13
5 800	BKV Corp.	165 416	0,01
8 939	Black Hills Corp.	620 456	0,04
9 032	Blackbaud, Inc.	348 726	0,02
10 261	BlackLine, Inc.	379 657	0,02
3 900	BlackSky Technology, Inc.	98 124	0,01
21 000	Blend Labs, Inc.	35 700	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
11 562	Bloomin' Brands, Inc.	62 435	0,00
4 500	Blue Bird Corp.	255 555	0,02
97 941	Blue Owl Capital, Inc.	894 201	0,05
1 300	BlueLinx Holdings, Inc.	70 434	0,00
8 134	Boise Cascade Co.	616 964	0,04
3 992	BOK Financial Corp.	511 216	0,03
5 413	Boot Barn Holdings, Inc.	792 247	0,05
21 036	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 641 439	0,10
37 517	BorgWarner, Inc.	2 035 672	0,12
1 349	Boston Beer Co., Inc.	310 810	0,02
15 759	Bowhead Specialty Holdings, Inc.	353 474	0,02
26 247	Box, Inc.	620 479	0,04
11 959	Boyd Gaming Corp.	982 791	0,06
10 461	Brady Corp.	849 852	0,05
14 508	Braze, Inc.	342 534	0,02
8 013	Bread Financial Holdings, Inc.	600 094	0,04
24 999	Bridgebio Pharma, Inc.	1 856 426	0,11
9 547	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	784 095	0,05
11 631	Brighthouse Financial, Inc.	696 464	0,04
26 141	BrightSpring Health Services, Inc.	1 113 868	0,07
7 000	BrightView Holdings, Inc.	82 530	0,00
7 734	Brinker International, Inc.	1 104 183	0,07
8 865	Brink's Co.	918 680	0,05
34 977	Brookdale Senior Living, Inc.	478 485	0,03
35 200	Brown-Forman Corp.	930 688	0,05
21 076	Bruker Corp.	761 265	0,04
14 101	Brunswick Corp.	1 025 989	0,06
4 405	Buckle, Inc.	221 836	0,01
1 100	Build-A-Bear Workshop, Inc.	41 195	0,00
29 300	Burford Capital Ltd.	132 436	0,01
1 300	Burke & Herbert Financial Services Corp.	80 977	0,00
4 300	Business First Bancshares, Inc.	116 272	0,01
32 700	Butterfly Network, Inc.	132 108	0,01
16 190	BWX Technologies, Inc.	3 310 693	0,19
18 717	C3.ai, Inc.	157 597	0,01
11 146	Cabot Corp.	839 405	0,05
3 877	CACI International, Inc.	2 108 584	0,12
12 461	Cactus, Inc.	590 278	0,03
12 480	Cadre Holdings, Inc.	382 886	0,02
38 854	Caesars Entertainment, Inc.	1 026 911	0,06
12 482	California Resources Corp.	864 004	0,05
9 217	California Water Service Group	417 899	0,02
11 400	Calix, Inc.	558 486	0,03
19 869	Callaway Golf Co.	275 782	0,02
8 489	Cal-Maine Foods, Inc.	671 904	0,04
11 300	Calumet, Inc.	405 670	0,02
2 876	Camden National Corp.	136 466	0,01
29 215	Campbell's Co.	650 618	0,04
16 900	Camping World Holdings, Inc.	115 427	0,01
22 838	Cannae Holdings, Inc.	259 668	0,02
7 500	Cantaloupe, Inc.	81 075	0,00
3 600	Capital City Bank Group, Inc.	156 456	0,01
24 162	Capitol Federal Financial, Inc.	172 275	0,01
23 030	Capri Holdings Ltd.	405 789	0,02
8 400	Capricor Therapeutics, Inc.	255 360	0,02
10 700	CareDx, Inc.	185 752	0,01
17 681	Cargurus, Inc.	602 038	0,04
23 697	CarMax, Inc.	985 321	0,06
8 532	Carpenter Technology Corp.	3 362 888	0,20
8 304	Cars.com, Inc.	67 428	0,00
5 013	Carter's, Inc.	179 265	0,01
10 621	Casella Waste Systems, Inc.	842 670	0,05
5 000	Castle Biosciences, Inc.	122 750	0,01
21 923	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	542 813	0,03
13 927	Cathay General Bancorp	694 400	0,04
16 541	Cava Group, Inc.	1 338 167	0,08
1 562	Cavco Industries, Inc.	756 461	0,04
6 263	CBIZ, Inc.	168 162	0,01
84 669	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	508 014	0,03
4 700	CECO Environmental Corp.	280 026	0,02
19 687	Celanese Corp.	1 294 814	0,08
3 500	Celcuity, Inc.	399 490	0,02
10 552	Celldex Therapeutics, Inc.	334 709	0,02
16 800	Cellebrite DI Ltd.	231 504	0,01
26 528	Celsius Holdings, Inc.	941 213	0,06
9 853	Central Garden & Pet Co. (Non voting rights)	319 434	0,02
1 302	Central Pacific Financial Corp.	41 612	0,00
2 949	Centrus Energy Corp.	511 917	0,03
14 600	Centuri Holdings, Inc.	426 466	0,03
11 670	Century Aluminum Co.	684 912	0,04
7 076	Century Communities, Inc.	406 021	0,02
28 584	Certara, Inc.	162 929	0,01
1 589	CEVA, Inc.	29 683	0,00
6 600	CG oncology, Inc.	446 688	0,03
9 655	Champion Homes, Inc.	718 042	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
8 971	Charles River Laboratories International, Inc.	1 547 497	0,09
9 038	Chart Industries, Inc.	1 868 606	0,11
10 953	Cheesecake Factory, Inc.	599 677	0,04
5 521	Chefs' Warehouse, Inc.	328 223	0,02
2 536	Chemed Corp.	957 949	0,06
22 549	Chemours Co.	496 754	0,03
3 579	Chesapeake Utilities Corp.	452 278	0,03
37 815	Chewy, Inc.	1 021 005	0,06
10 329	Chinook Therapeutics, Inc.	-	-
5 357	Choice Hotels International, Inc.	554 450	0,03
10 945	Chord Energy Corp.	1 556 160	0,09
12 669	Churchill Downs, Inc.	1 138 056	0,07
2 263	Cimpress PLC	165 199	0,01
21 757	Cinemark Holdings, Inc.	620 510	0,04
54 007	Cipher Digital, Inc.	695 070	0,04
9 945	Cirrus Logic, Inc.	1 438 246	0,08
1 000	City Holding Co.	119 520	0,01
36 700	Clarivate PLC	92 851	0,01
9 017	Clean Harbors, Inc.	2 585 444	0,15
48 699	Cleanspark, Inc.	414 428	0,02
41 802	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	99 071	0,01
14 500	Clear Secure, Inc.	701 945	0,04
49 026	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	1 159 465	0,07
21 733	Clearway Energy, Inc. (Class C)	853 890	0,05
97 093	Cleveland-Cliffs, Inc.	820 436	0,05
58 200	Clover Health Investments Corp.	102 432	0,01
24 511	CNO Financial Group, Inc.	1 006 422	0,06
28 228	CNX Resources Corp.	1 088 189	0,06
2 100	Coastal Financial Corp.	159 810	0,01
10 207	Coca-Cola Consolidated, Inc.	1 957 090	0,12
14 577	Cogent Biosciences, Inc.	561 069	0,03
10 096	Cogent Communications Holdings, Inc.	190 209	0,01
26 527	Cognex Corp.	1 299 558	0,08
6 177	Cohen & Steers, Inc.	386 371	0,02
5 262	Cohu, Inc.	161 122	0,01
4 300	Collegium Pharmaceutical, Inc.	142 201	0,01
55 414	Columbia Banking System, Inc.	1 520 006	0,09
6 800	Columbia Financial, Inc.	119 068	0,01
3 551	Columbia Sportswear Co.	194 630	0,01
19 543	Commerce Bancshares, Inc.	961 516	0,06
21 046	Commercial Metals Co.	1 292 856	0,08
12 672	Community Financial System, Inc.	743 213	0,04
1 003	Community Trust Bancorp, Inc.	60 902	0,00
7 620	Commvault Systems, Inc.	593 522	0,04
6 444	Compass Minerals International, Inc.	150 467	0,01
17 300	Compass Therapeutics, Inc.	91 517	0,01
114 859	Compass, Inc.	839 619	0,05
13 408	Comstock Resources, Inc.	282 641	0,02
74 773	Conagra Brands, Inc.	1 175 432	0,07
19 599	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	420 399	0,02
4 690	Concentrix Corp.	128 318	0,01
6 223	CONMED Corp.	220 045	0,01
6 620	ConnectOne Bancorp, Inc.	177 217	0,01
19 596	Constellium SE	481 670	0,03
8 249	Construction Partners, Inc.	916 629	0,05
17 157	Corcept Therapeutics, Inc.	691 599	0,04
33 593	Core & Main, Inc.	1 659 494	0,10
7 408	Core Laboratories, Inc.	124 380	0,01
9 470	Core Natural Resources, Inc.	991 793	0,06
46 095	Core Scientific, Inc.	689 581	0,04
22 087	CoreCivic, Inc.	417 665	0,02
9 900	CorMedix, Inc.	67 221	0,00
8 600	Corsair Gaming, Inc.	47 730	0,00
5 367	CorVel Corp.	293 307	0,02
92 129	Coty, Inc.	185 179	0,01
19 285	Coursera, Inc.	112 239	0,01
7 521	Covista, Inc.	866 795	0,05
1 000	CRA International, Inc.	161 880	0,01
2 416	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	67 914	0,00
7 885	Crane Co.	1 348 335	0,08
11 646	Crane NXT Co.	472 711	0,03
1 351	Credit Acceptance Corp.	572 094	0,03
51 954	Crescent Energy Co.	701 379	0,04
9 900	Cricut, Inc.	37 026	0,00
15 787	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	573 384	0,03
14 100	CRISPR Therapeutics AG	670 737	0,04
10 278	Crocs, Inc.	853 280	0,05
18 495	Crown Holdings, Inc.	1 854 124	0,11
7 706	CSG Systems International, Inc.	616 018	0,04
3 107	CSW Industrials, Inc.	809 622	0,05
11 848	CTS Corp.	565 860	0,03
10 365	Cullen/Frost Bankers, Inc.	1 420 834	0,08
4 100	Cullinan Therapeutics, Inc.	58 261	0,00
44 826	Cushman & Wakefield Ltd.	549 567	0,03
4 118	Customers Bancorp, Inc.	285 830	0,02
31 100	CVB Financial Corp.	603 029	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
4 200	CVR Energy, Inc.	141 330	0,01
20 124	Cytokinetics, Inc.	1 326 373	0,08
38 000	CytomX Therapeutics, Inc.	178 600	0,01
200	Daily Journal Corp.	96 468	0,01
3 900	Daktronics, Inc.	76 245	0,00
17 869	Dana, Inc.	601 292	0,04
27 592	Darling Ingredients, Inc.	1 706 565	0,10
26 000	Dauch Corp.	154 180	0,01
4 559	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	49 374	0,00
1 900	Dave, Inc.	330 771	0,02
6 356	DaVita, Inc.	976 854	0,06
12 100	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	259 424	0,02
12 900	Definium Therapeutics, Inc.	243 810	0,01
10 513	Delek U.S. Holdings, Inc.	473 821	0,03
3 553	Deluxe Corp.	97 850	0,01
24 461	Denali Therapeutics, Inc.	469 651	0,03
35 259	Dentsply Sirona, Inc.	409 004	0,02
51 400	DFI Retail Group Holdings Ltd.	214 852	0,01
6 800	Dianthus Therapeutics, Inc.	570 656	0,03
1 500	Diebold Nixdorf, Inc.	113 160	0,01
11 199	Digi International, Inc.	539 792	0,03
26 908	DigitalBridge Group, Inc.	414 921	0,02
12 927	DigitalOcean Holdings, Inc.	1 108 878	0,07
476	Dillard's, Inc.	272 324	0,02
9 117	Dime Community Bancshares, Inc.	308 337	0,02
9 257	Diodes, Inc.	631 883	0,04
3 400	Disc Medicine, Inc.	217 396	0,01
8 800	Diversified Energy Co.	153 472	0,01
37 821	DNOW, Inc.	450 448	0,03
33 248	Docusign, Inc.	1 576 288	0,09
12 927	Dolby Laboratories, Inc.	776 396	0,05
16 800	Donaldson Co., Inc.	1 425 816	0,08
3 400	Donnelley Financial Solutions, Inc.	160 276	0,01
12 700	Dorian LPG Ltd.	434 340	0,03
5 361	Dorman Products, Inc.	559 474	0,03
27 627	DoubleVerify Holdings, Inc.	262 457	0,02
20 416	Doximity, Inc.	475 693	0,03
2 900	Dream Finders Homes, Inc.	40 368	0,00
6 500	Driven Brands Holdings, Inc.	81 965	0,00
37 987	Dropbox, Inc.	863 065	0,05
17 060	DT Midstream, Inc.	2 297 470	0,14
1 500	Ducommun, Inc.	183 000	0,01
6 047	Duolingo, Inc.	596 053	0,04
21 600	Dutch Bros, Inc.	1 094 256	0,06
61 407	D-Wave Quantum, Inc.	886 103	0,05
40 191	DXC Technology Co.	505 201	0,03
1 851	DXP Enterprises, Inc.	258 640	0,02
5 423	Dycom Industries, Inc.	1 837 421	0,11
54 464	Dynatrace, Inc.	2 014 079	0,12
22 100	Dyne Therapeutics, Inc.	400 673	0,02
3 359	Eagle Bancorp, Inc.	83 538	0,01
6 085	Eagle Materials, Inc.	1 152 803	0,07
24 271	East West Bancorp, Inc.	2 591 172	0,15
46 983	Eastern Bankshares, Inc.	918 987	0,05
19 321	Eastman Chemical Co.	1 474 579	0,09
10 500	Ecovyst, Inc.	135 030	0,01
7 711	Edgewell Personal Care Co.	164 553	0,01
8 800	Edgewise Therapeutics, Inc.	277 200	0,02
14 800	Eightco Holdings, Inc.	13 797	0,00
88 583	Elanco Animal Health, Inc.	2 119 791	0,12
15 732	Elastic NV	786 443	0,05
40 747	Element Solutions, Inc.	1 391 103	0,08
10 290	elf Beauty, Inc.	623 677	0,04
6 100	Embecta Corp.	53 924	0,00
3 895	Employers Holdings, Inc.	160 240	0,01
19 029	Encompass Health Corp.	1 840 675	0,11
3 338	Encore Capital Group, Inc.	234 061	0,01
8 354	Energizer Holdings, Inc.	137 173	0,01
18 407	Energy Recovery, Inc.	185 358	0,01
16 800	Energy Vault Holdings, Inc.	55 440	0,00
10 219	Enerpac Tool Group Corp.	372 687	0,02
7 943	EnerSys	1 379 858	0,08
4 700	Enliven Therapeutics, Inc.	184 240	0,01
6 463	Enova International, Inc.	877 869	0,05
10 485	Enovis Corp.	238 534	0,01
29 776	Enovix Corp.	154 240	0,01
23 515	Enphase Energy, Inc.	889 102	0,05
4 318	Enpro, Inc.	1 082 307	0,06
10 047	Ensign Group, Inc.	2 024 470	0,12
2 800	Enterprise Financial Services Corp.	151 508	0,01
8 691	Enviri Corp.	170 517	0,01
31 670	Envista Holdings Corp.	803 468	0,05
57 786	Eos Energy Enterprises, Inc.	286 619	0,02
9 133	EPAM Systems, Inc.	1 236 608	0,07
4 471	ePlus, Inc.	336 443	0,02
29 000	Erasca, Inc.	469 220	0,03

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
10 362	Esab Corp.	1 001 591	0,06
5 522	ESCO Technologies, Inc.	1 553 725	0,09
600	Esquire Financial Holdings, Inc.	64 500	0,00
21 072	Essent Group Ltd.	1 231 448	0,07
42 760	Essential Utilities, Inc.	1 721 945	0,10
2 400	Establishment Labs Holdings, Inc.	136 272	0,01
6 086	Ethan Allen Interiors, Inc.	135 474	0,01
1 700	Etoro Group Ltd.	51 051	0,00
17 135	Etsy, Inc.	856 407	0,05
8 603	Euronet Worldwide, Inc.	570 981	0,03
12 800	Eve Holding, Inc.	31 744	0,00
7 113	Evercore, Inc.	2 123 302	0,12
4 200	EverQuote, Inc.	64 764	0,00
11 691	EVERTEC, Inc.	329 920	0,02
7 944	Everus Construction Group, Inc.	937 869	0,06
25 800	Evolv Technologies Holdings, Inc.	156 090	0,01
3 500	Excelerate Energy, Inc.	116 970	0,01
44 422	Exelixis, Inc.	1 905 260	0,11
30 984	ExlService Holdings, Inc.	943 463	0,06
13 336	eXp World Holdings, Inc.	79 883	0,00
11 250	Exponent, Inc.	734 062	0,04
20 200	Expro Group Holdings NV	351 682	0,02
31 247	Extreme Networks, Inc.	471 205	0,03
12 400	EyePoint, Inc.	159 836	0,01
7 500	EZCORP, Inc.	190 350	0,01
6 300	F&G Annuities & Life, Inc.	159 516	0,01
6 332	Fabrinet	3 302 265	0,19
5 970	FactSet Research Systems, Inc.	1 295 430	0,08
8 100	Farmers National Banc Corp.	106 596	0,01
24 313	Fastly, Inc.	706 536	0,04
4 220	FB Financial Corp.	219 187	0,01
808	Federal Agricultural Mortgage Corp.	119 867	0,01
11 851	Federal Signal Corp.	1 281 567	0,08
16 859	Federated Hermes, Inc.	956 074	0,06
18 900	Figs, Inc.	279 153	0,02
5 100	Firefly Aerospace, Inc.	145 197	0,01
13 474	First Advantage Corp.	158 454	0,01
18 794	First American Financial Corp.	1 133 090	0,07
30 636	First BanCorp	654 385	0,04
7 792	First Bancorp/Southern Pines NC	439 079	0,03
8 540	First Busey Corp.	215 806	0,01
7 069	First Commonwealth Financial Corp.	124 273	0,01
2 905	First Community Bankshares, Inc.	120 616	0,01
17 782	First Financial Bancorp	495 762	0,03
25 959	First Financial Bankshares, Inc.	764 493	0,05
7 216	First Financial Corp.	456 051	0,03
32 217	First Hawaiian, Inc.	793 827	0,05
90 486	First Horizon Corp.	2 059 461	0,12
20 660	First Interstate BancSystem, Inc.	690 044	0,04
15 073	First Merchants Corp.	583 777	0,03
6 900	First Watch Restaurant Group, Inc.	72 312	0,00
7 838	FirstCash Holdings, Inc.	1 473 544	0,09
1 400	Firstsun Capital Bancorp	51 044	0,00
10 206	Five Below, Inc.	2 331 867	0,14
13 765	Five9, Inc.	208 815	0,01
4 332	Fiverr International Ltd.	43 407	0,00
49 518	Flagstar Bank NA	652 152	0,04
19 127	Floor & Decor Holdings, Inc.	971 652	0,06
28 723	Flowers Foods, Inc.	234 092	0,01
23 992	Flowserve Corp.	1 763 652	0,10
11 945	Fluence Energy, Inc.	164 363	0,01
29 824	Fluor Corp.	1 391 290	0,08
15 597	Flywire Corp.	181 549	0,01
22 907	FMC Corp.	394 459	0,02
67 648	FNB Corp.	1 131 075	0,07
3 000	Forestar Group, Inc.	73 320	0,00
14 553	FormFactor, Inc.	1 411 495	0,08
13 900	Fortrea Holdings, Inc.	130 938	0,01
27 577	Fortune Brands Innovations, Inc.	1 074 676	0,06
3 974	Forward Air Corp.	66 406	0,00
5 868	Fox Factory Holding Corp.	96 587	0,01
8 284	Franklin Electric Co., Inc.	763 536	0,05
35 667	Franklin Resources, Inc.	842 455	0,05
2 600	Freedom Holding Corp.	376 688	0,02
7 040	Fresh Del Monte Produce, Inc.	283 430	0,02
8 032	Freshpet, Inc.	473 567	0,03
40 745	Freshworks, Inc.	327 182	0,02
14 900	Frontdoor, Inc.	787 614	0,05
13 400	Frontier Group Holdings, Inc.	47 302	0,00
19 700	FTAI Infrastructure, Inc.	97 318	0,01
6 035	FTI Consulting, Inc.	1 066 807	0,06
5 141	fuboTV, Inc.	48 634	0,00
2 800	Fulgent Genetics, Inc.	44 520	0,00
41 805	Fulton Financial Corp.	850 314	0,05
32 713	Galaxy Digital, Inc.	603 555	0,04
73 935	GameStop Corp.	1 703 462	0,10

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
42 026	Gap, Inc.	1 017 029	0,06
29 162	Garrett Motion, Inc.	529 874	0,03
47 918	Gates Industrial Corp. PLC	1 083 426	0,06
6 048	GATX Corp.	1 032 636	0,06
5 947	GCI Liberty, Inc.	221 288	0,01
17 000	Genco Shipping & Trading Ltd.	383 350	0,02
3 250	GeneDx Holdings Corp.	208 715	0,01
10 401	Generac Holdings, Inc.	2 031 627	0,12
29 700	Genpact Ltd.	1 106 325	0,07
41 290	Gentex Corp.	902 186	0,05
3 612	Gentherm, Inc.	100 341	0,01
89 439	Genworth Financial, Inc.	726 245	0,04
24 338	GEO Group, Inc.	409 122	0,02
14 969	German American Bancorp, Inc.	625 555	0,04
84 225	Geron Corp.	125 495	0,01
3 362	Gibraltar Industries, Inc.	134 043	0,01
4 700	GigaCloud Technology, Inc.	213 286	0,01
3 899	G-III Apparel Group Ltd.	108 002	0,01
3 304	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	20 254	0,00
22 030	Gitlab, Inc.	476 729	0,03
23 137	Glacier Bancorp, Inc.	1 033 530	0,06
9 377	Glaukos Corp.	1 009 528	0,06
8 500	Global Business Travel Group I	47 430	0,00
18 011	Global-e Online Ltd.	555 639	0,03
9 373	Globalstar, Inc.	622 555	0,04
14 887	Globe Life, Inc.	2 071 824	0,12
20 734	Globus Medical, Inc.	1 786 441	0,11
19 200	Gogo, Inc.	77 184	0,00
3 000	Gold.com, Inc.	120 240	0,01
3 000	Golden Entertainment, Inc.	80 070	0,00
12 800	GoodRx Holdings, Inc.	25 088	0,00
46 268	Goodyear Tire & Rubber Co.	306 757	0,02
3 760	Goosehead Insurance, Inc.	160 402	0,01
4 166	Gorman-Rupp Co.	258 834	0,02
34 964	GPGI, Inc.	597 884	0,04
841	Graham Holdings Co.	889 156	0,05
6 460	GRAIL, Inc.	333 853	0,02
5 480	Grand Canyon Education, Inc.	931 764	0,05
9 822	Granite Construction, Inc.	1 177 461	0,07
16 200	Granite Ridge Resources, Inc.	95 094	0,01
52 098	Graphic Packaging Holding Co.	517 854	0,03
10 600	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	180 200	0,01
1 100	Great Southern Bancorp, Inc.	69 443	0,00
8 998	Green Brick Partners, Inc.	579 921	0,03
4 805	Greenbrier Cos., Inc.	252 983	0,01
2 150	Greif, Inc. (Class A)	144 201	0,01
5 800	Grid Dynamics Holdings, Inc.	33 060	0,00
7 727	Griffon Corp.	561 598	0,03
3 700	Grindr, Inc.	44 733	0,00
14 380	Grocery Outlet Holding Corp.	101 379	0,01
2 493	Group 1 Automotive, Inc.	824 261	0,05
3 700	Groupon, Inc.	44 030	0,00
19 717	Guardant Health, Inc.	1 821 259	0,11
4 300	Guardian Pharmacy Services, Inc.	161 938	0,01
14 382	Guidewire Software, Inc.	2 150 972	0,13
2 816	Gulfport Energy Corp.	595 781	0,04
23 080	GXO Logistics, Inc.	1 196 698	0,07
23 893	H&R Block, Inc.	758 364	0,04
5 798	H2O America	340 169	0,02
20 115	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	739 226	0,04
6 455	Hackett Group, Inc.	83 980	0,01
8 214	Haemonetics Corp.	462 941	0,03
3 700	Hagerty, Inc.	38 961	0,00
4 800	Hallador Energy Co.	78 144	0,00
21 771	Halozyme Therapeutics, Inc.	1 407 060	0,08
5 600	Hamilton Insurance Group Ltd.	167 048	0,01
8 171	Hamilton Lane, Inc.	812 197	0,05
18 291	Hancock Whitney Corp.	1 163 125	0,07
1 900	Hanmi Financial Corp.	50 084	0,00
4 581	Hanover Insurance Group, Inc.	794 116	0,05
24 961	Harley-Davidson, Inc.	504 711	0,03
11 934	Harmonic, Inc.	107 167	0,01
6 100	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	170 861	0,01
4 800	Harrow, Inc.	169 248	0,01
21 182	Hasbro, Inc.	1 982 635	0,12
28 388	Hawaiian Electric Industries, Inc.	421 278	0,02
2 832	Hawkins, Inc.	434 995	0,03
28 142	Hayward Holdings, Inc.	376 540	0,02
9 722	HB Fuller Co.	599 653	0,04
1 600	HCI Group, Inc.	247 376	0,01
10 644	Healthcare Services Group, Inc.	197 446	0,01
15 217	HealthEquity, Inc.	1 271 685	0,07
19 879	HealthStream, Inc.	411 694	0,02
3 100	HeartFlow, Inc.	75 423	0,00
115 556	Hecla Mining Co.	2 152 808	0,13
3 941	Helios Technologies, Inc.	255 022	0,02

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
38 768	Helix Energy Solutions Group, Inc.	383 416	0,02
23 322	Helmerich & Payne, Inc.	840 292	0,05
19 777	Henry Schein, Inc.	1 457 565	0,09
18 994	Herbalife Ltd.	279 592	0,02
5 611	Herc Holdings, Inc.	558 575	0,03
46 020	Heritage Commerce Corp.	574 330	0,03
1 930	Heritage Financial Corp.	50 180	0,00
3 500	Heritage Insurance Holdings, Inc.	91 875	0,01
20 425	Hertz Global Holdings, Inc.	94 159	0,01
17 654	Hess Midstream LP	686 211	0,04
16 127	Hexcel Corp.	1 305 158	0,08
26 785	HF Sinclair Corp.	1 671 116	0,10
43 400	Hillman Solutions Corp.	361 088	0,02
3 946	Hilltop Holdings, Inc.	141 346	0,01
12 801	Hilton Grand Vacations, Inc.	500 775	0,03
34 158	Hims & Hers Health, Inc.	709 120	0,04
2 400	Hinge Health, Inc.	92 544	0,01
1 600	Hippo Holdings, Inc.	41 696	0,00
9 951	HNI Corp.	332 264	0,02
32 185	Home BancShares, Inc.	866 742	0,05
5 550	Hope Bancorp, Inc.	61 994	0,00
4 359	Horace Mann Educators Corp.	186 042	0,01
6 300	Horizon Bancorp, Inc.	104 391	0,01
8 277	Houlihan Lokey, Inc.	1 188 743	0,07
700	Hovnanian Enterprises, Inc.	77 637	0,00
7 331	Howard Hughes Holdings, Inc.	463 759	0,03
17 369	Hub Group, Inc.	625 979	0,04
6 498	Huntington Ingalls Industries, Inc.	2 468 590	0,15
33 561	Huntsman Corp.	446 697	0,03
2 628	Huron Consulting Group, Inc.	335 044	0,02
18 609	Hut 8 Corp.	872 948	0,05
589 700	Hutchison Port Holdings Trust	120 889	0,01
8 200	Hycroft Mining Holding Corp.	288 640	0,02
1 300	Hyster-Yale, Inc.	42 263	0,00
3 700	I3 Verticals, Inc.	82 732	0,00
15 594	IAC, Inc.	624 228	0,04
2 200	Ibotta, Inc.	65 934	0,00
3 400	ICF International, Inc.	221 986	0,01
5 815	Ichor Holdings Ltd.	271 037	0,02
4 908	ICU Medical, Inc.	633 868	0,04
6 925	IDACORP, Inc.	990 067	0,06
18 267	Ideaya Biosciences, Inc.	608 656	0,04
6 200	IDT Corp.	304 420	0,02
1 454	IES Holdings, Inc.	692 787	0,04
7 763	IMAX Corp.	295 072	0,02
58 936	ImmunityBio, Inc.	452 039	0,03
17 300	Immunome, Inc.	378 351	0,02
16 251	Immunovant, Inc.	403 675	0,02
4 938	Impinj, Inc.	507 133	0,03
9 349	Independent Bank Corp.	703 138	0,04
30 100	indie Semiconductor, Inc.	96 922	0,01
19 365	Indivior Pharmaceuticals, Inc.	590 245	0,03
5 406	Ingevity Corp.	385 069	0,02
7 132	Ingles Markets, Inc.	641 095	0,04
11 517	Ingredion, Inc.	1 297 505	0,08
1 200	Inhibrx Biosciences, Inc.	80 676	0,00
10 334	Inmode Ltd.	141 369	0,01
6 000	Innodata, Inc.	231 720	0,01
7 115	Innospec, Inc.	519 537	0,03
3 200	Innovex International, Inc.	78 048	0,00
7 391	Innoviva, Inc.	172 210	0,01
5 365	Insight Enterprises, Inc.	359 509	0,02
6 178	Insperity, Inc.	167 053	0,01
5 559	Inspire Medical Systems, Inc.	286 733	0,02
4 537	Installed Building Products, Inc.	1 202 986	0,07
5 368	Insteel Industries, Inc.	180 418	0,01
9 445	Intapp, Inc.	242 642	0,01
6 316	Integer Holdings Corp.	555 808	0,03
8 201	Integra LifeSciences Holdings Corp.	77 253	0,00
18 558	Intellia Therapeutics, Inc.	237 914	0,01
4 899	InterDigital, Inc.	1 479 498	0,09
6 730	Interface, Inc.	167 712	0,01
13 402	International Bancshares Corp.	901 821	0,05
6 400	International Seaways, Inc.	466 432	0,03
4 234	Interparfums, Inc.	384 617	0,02
18 500	Intuitive Machines, Inc.	343 360	0,02
72 333	Invesco Ltd.	1 756 969	0,10
28 442	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	2 135 710	0,13
58 151	Iovance Biotherapeutics, Inc.	204 110	0,01
4 653	IPG Photonics Corp.	533 187	0,03
600	iRadimed Corp.	57 756	0,00
5 557	IRhythm Holdings, Inc.	655 837	0,04
20 924	Iridium Communications, Inc.	580 432	0,03
8 398	Itron, Inc.	752 713	0,04
14 083	ITT, Inc.	2 683 234	0,16
1 700	Ituran Location & Control Ltd.	83 317	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
16 300	Ivanhoe Electric, Inc.	192 666	0,01
2 388	J&J Snack Foods Corp.	189 297	0,01
18 140	J.M. Smucker Co.	1 749 422	0,10
12 673	Jackson Financial, Inc.	1 339 790	0,08
26 730	Janus Henderson Group PLC	1 373 120	0,08
21 700	Janus International Group, Inc.	111 755	0,01
4 800	Janux Therapeutics, Inc.	66 720	0,00
9 848	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 861 764	0,11
8 359	JBT Marel Corp.	1 068 865	0,06
28 547	Jefferies Financial Group, Inc.	1 178 135	0,07
17 911	JetBlue Airways Corp.	79 167	0,00
17 796	JFrog Ltd.	835 166	0,05
36 901	Joby Aviation, Inc.	304 802	0,02
1 000	John B Sanfilippo & Son, Inc.	79 330	0,00
7 151	John Wiley & Sons, Inc.	272 453	0,02
8 731	Jones Lang LaSalle, Inc.	2 657 018	0,16
2 199	Kadant, Inc.	642 878	0,04
2 307	Kaiser Aluminum Corp.	278 017	0,02
4 600	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	92 598	0,01
9 739	Karman Holdings, Inc.	779 607	0,05
11 953	KB Home	618 568	0,04
24 954	KBR, Inc.	919 804	0,05
13 284	Kemper Corp.	405 959	0,02
23 573	Kennametal, Inc.	851 692	0,05
17 922	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	193 916	0,01
2 800	Kestra Medical Technologies Ltd.	55 804	0,00
1 900	Kforce, Inc.	55 556	0,00
14 800	Kimbell Royalty Partners LP	214 156	0,01
8 300	Kinetik Holdings, Inc.	401 803	0,02
5 300	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	255 195	0,02
3 831	Kinsale Capital Group, Inc.	1 308 899	0,08
1 706	Kirby Corp.	226 693	0,01
20 801	Klaviyo, Inc.	404 787	0,02
10 587	Knife River Corp.	864 429	0,05
27 531	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 585 235	0,09
25 064	Knowles Corp.	643 644	0,04
17 209	Kodiak Gas Services, Inc.	1 003 629	0,06
4 800	Kodiak Sciences, Inc.	182 976	0,01
17 350	Kohl's Corp.	223 815	0,01
9 950	Kontoor Brands, Inc.	699 385	0,04
2 300	Koppers Holdings, Inc.	88 964	0,01
11 460	Korn Ferry	721 407	0,04
6 558	Kornit Digital Ltd.	96 140	0,01
81 622	Kosmos Energy Ltd.	226 909	0,01
28 957	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	2 041 758	0,12
11 400	Krispy Kreme, Inc.	38 646	0,00
4 552	Krystal Biotech, Inc.	1 175 873	0,07
13 326	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	875 785	0,05
10 360	Kura Oncology, Inc.	84 227	0,01
700	Kura Sushi USA, Inc.	48 853	0,00
7 879	Kymera Therapeutics, Inc.	656 242	0,04
38 216	Kyndryl Holdings, Inc.	501 394	0,03
2 948	Lakeland Financial Corp.	169 156	0,01
23 309	Lamb Weston Holdings, Inc.	985 038	0,06
4 700	Landbridge Co. LLC	324 535	0,02
6 509	Landstar System, Inc.	1 043 458	0,06
11 895	Lantheus Holdings, Inc.	902 236	0,05
7 900	Latham Group, Inc.	42 423	0,00
23 287	Lattice Semiconductor Corp.	2 160 102	0,13
28 135	Laureate Education, Inc.	980 223	0,06
18 231	Lazard, Inc.	774 453	0,05
11 023	La-Z-Boy, Inc.	354 279	0,02
5 146	LCI Industries	632 855	0,04
8 135	Lear Corp.	984 986	0,06
14 400	Legalzoom.com, Inc.	81 648	0,00
6 600	Legence Corp.	372 636	0,02
15 482	Leggett & Platt, Inc.	152 962	0,01
3 324	LeMaitre Vascular, Inc.	362 881	0,02
10 682	Lemonade, Inc.	669 548	0,04
15 654	LendingClub Corp.	224 165	0,01
1 000	LendingTree, Inc.	42 880	0,00
1 400	LENZ Therapeutics, Inc.	12 810	0,00
17 600	Leonardo DRS, Inc.	783 552	0,05
21 387	Levi Strauss & Co.	395 446	0,02
5 317	LGI Homes, Inc.	210 181	0,01
23 186	Liberty Broadband Corp. (Class C)	1 166 256	0,07
32 699	Liberty Energy, Inc.	941 731	0,06
8 160	Liberty Global Ltd. (Class A)	98 654	0,01
48 229	Liberty Global Ltd. (Class C)	565 726	0,03
4 521	Liberty Latin America Ltd. (Class A)	39 061	0,00
27 471	Liberty Latin America Ltd. (Class C)	242 294	0,01
5 043	Liberty Live Holdings, Inc. (Class A)	462 141	0,03
6 150	Liberty Live Holdings, Inc. (Class C)	578 777	0,03
26 523	Life Time Group Holdings, Inc.	714 530	0,04
13 239	Life360, Inc.	540 416	0,03

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
35 577	LifeStance Health Group, Inc.	226 625	0,01
4 276	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	853 703	0,05
1 700	Limbach Holdings, Inc.	132 685	0,01
9 384	Lincoln Electric Holdings, Inc.	2 337 367	0,14
32 065	Lincoln National Corp.	1 138 307	0,07
4 100	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	70 930	0,00
1 770	Lindsay Corp.	210 754	0,01
30 262	Lionsgate Studios Corp.	290 213	0,02
9 700	Liquidia Corp.	366 078	0,02
5 700	Liquidity Services, Inc.	174 249	0,01
4 879	Lithia Motors, Inc.	1 218 384	0,07
4 349	Littelfuse, Inc.	1 475 833	0,09
8 021	LivaNova PLC	509 815	0,03
3 783	Live Oak Bancshares, Inc.	125 104	0,01
8 344	LiveRamp Holdings, Inc.	221 283	0,01
39 740	LKQ Corp.	1 167 164	0,07
4 700	Loar Holdings, Inc.	269 263	0,02
11 796	Louisiana-Pacific Corp.	858 159	0,05
21 725	Lucid Group, Inc.	207 039	0,01
170 049	Lumen Technologies, Inc.	1 181 841	0,07
66 299	Lyft, Inc.	881 777	0,05
5 630	M/I Homes, Inc.	689 394	0,04
12 070	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	2 680 385	0,16
48 822	Macy's, Inc.	883 190	0,05
5 292	Madison Square Garden Entertainment Corp.	311 752	0,02
3 251	Madison Square Garden Sports Corp.	1 044 871	0,06
2 479	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1 297 682	0,08
23 629	Magnite, Inc.	280 713	0,02
36 003	Magnolia Oil & Gas Corp.	1 136 615	0,07
2 264	Malibu Boats, Inc.	58 683	0,00
9 693	Manhattan Associates, Inc.	1 290 332	0,08
47 323	MannKind Corp.	115 941	0,01
11 299	ManpowerGroup, Inc.	332 869	0,02
28 872	Maplebear, Inc.	1 081 545	0,06
59 274	MARA Holdings, Inc.	483 676	0,03
11 072	Marcus & Millichap, Inc.	294 404	0,02
2 600	MarineMax, Inc.	70 356	0,00
6 230	MarketAxess Holdings, Inc.	1 027 825	0,06
71 632	Marqeta, Inc.	292 259	0,02
6 450	Marriott Vacations Worldwide Corp.	420 024	0,02
9 705	Marten Transport Ltd.	127 427	0,01
3 220	Marzetti Co.	445 423	0,03
8 149	Masimo Corp.	1 449 463	0,09
10 924	MasTec, Inc.	3 514 688	0,21
29 600	Masterbrand, Inc.	245 976	0,01
21 597	Matador Resources Co.	1 364 498	0,08
42 293	Match Group, Inc.	1 298 818	0,08
3 065	Materion Corp.	443 352	0,03
1 596	Matson, Inc.	261 648	0,02
58 962	Mattel, Inc.	856 718	0,05
3 570	Matthews International Corp.	92 177	0,01
11 365	Maximus, Inc.	728 496	0,04
12 956	MaxLinear, Inc.	225 305	0,01
3 700	MBX Biosciences, Inc.	110 445	0,01
7 300	McEwen, Inc.	149 066	0,01
4 253	McGrath RentCorp	469 021	0,03
40 878	MDU Resources Group, Inc.	846 992	0,05
4 200	MediaAlpha, Inc.	39 060	0,00
4 455	Medpace Holdings, Inc.	2 139 246	0,13
1 070	Mercantile Bank Corp.	54 035	0,00
1 300	Merchants Bancorp	55 783	0,00
3 470	Mercury General Corp.	305 881	0,02
10 169	Mercury Systems, Inc.	741 422	0,04
8 922	Merit Medical Systems, Inc.	614 993	0,04
14 443	Meritage Homes Corp.	893 155	0,05
19 301	Metallus, Inc.	315 378	0,02
1 100	Metropolitan Bank Holding Corp.	91 619	0,01
8 621	MGE Energy, Inc.	666 317	0,04
51 338	MGIC Investment Corp.	1 347 622	0,08
32 185	MGM Resorts International	1 191 167	0,07
1 400	Miami International Holdings, Inc.	54 488	0,00
46 100	Microvast Holdings, Inc.	69 150	0,00
9 488	Middleby Corp.	1 257 919	0,07
7 341	Middlesex Water Co.	382 099	0,02
14 711	MillerKnoll, Inc.	212 721	0,01
16 145	Millicom International Cellular SA	1 209 906	0,07
15 100	MiMedx Group, Inc.	59 645	0,00
8 027	Minerals Technologies, Inc.	569 275	0,03
7 600	Mineralys Therapeutics, Inc.	205 884	0,01
41 231	Mirion Technologies, Inc.	766 484	0,05
8 112	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	749 387	0,04
6 700	Mission Produce, Inc.	92 192	0,01
10 900	Mister Car Wash, Inc.	75 973	0,00
11 895	MKS, Inc.	2 733 590	0,16
24 900	Mobileye Global, Inc.	171 063	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
61 358	Moderna, Inc.	3 116 986	0,18
8 627	Modine Manufacturing Co.	1 869 557	0,11
12 998	Moelis & Co.	740 886	0,04
9 468	Mohawk Industries, Inc.	932 219	0,05
9 099	Molina Healthcare, Inc.	1 212 897	0,07
26 855	Molson Coors Beverage Co.	1 156 376	0,07
2 079	Monarch Casino & Resort, Inc.	198 752	0,01
5 100	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	83 895	0,01
4 300	Montrose Environmental Group, Inc.	94 127	0,01
5 492	Moog, Inc.	1 607 179	0,09
5 800	MoonLake Immunotherapeutics	108 112	0,01
4 440	Morningstar, Inc.	750 582	0,04
54 983	Mosaic Co.	1 402 066	0,08
24 321	MP Materials Corp.	1 173 731	0,07
6 559	MSA Safety, Inc.	1 075 348	0,06
5 739	MSC Industrial Direct Co., Inc.	529 538	0,03
18 094	Mueller Industries, Inc.	2 004 815	0,12
24 576	Mueller Water Products, Inc.	675 594	0,04
31 459	Murphy Oil Corp.	1 297 684	0,08
3 535	Murphy USA, Inc.	1 746 184	0,10
2 329	MYR Group, Inc.	657 523	0,04
24 456	Myriad Genetics, Inc.	110 052	0,01
9 250	N-able, Inc.	43 198	0,00
900	Nabors Industries Ltd.	77 454	0,00
6 600	NANO Nuclear Energy, Inc.	135 168	0,01
4 800	Napco Security Technologies, Inc.	189 072	0,01
3 754	National Bank Holdings Corp.	147 007	0,01
3 400	National Beverage Corp.	114 410	0,01
13 993	National Fuel Gas Co.	1 314 782	0,08
1 556	National HealthCare Corp.	248 493	0,01
570	National Presto Industries, Inc.	78 124	0,00
12 388	National Vision Holdings, Inc.	320 849	0,02
1 000	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	25 850	0,00
5 500	Navan, Inc.	72 820	0,00
15 147	Navient Corp.	123 902	0,01
29 200	Navitas Semiconductor Corp.	256 084	0,02
8 300	NB Bancorp, Inc.	174 881	0,01
15 743	NBT Bancorp, Inc.	670 337	0,04
31 527	nCino, Inc.	472 274	0,03
10 756	NCR Atleos Corp.	468 746	0,03
15 949	NCR Voyix Corp.	100 957	0,01
4 100	Nektar Therapeutics	294 995	0,02
925	Nelnet, Inc.	119 288	0,01
46 656	Neogen Corp.	433 434	0,03
18 584	NeoGenomics, Inc.	137 893	0,01
3 000	Neptune Insurance Holdings, Inc.	72 570	0,00
4 800	NerdWallet, Inc.	49 824	0,00
3 196	NETGEAR, Inc.	69 801	0,00
6 195	NetScout Systems, Inc.	196 939	0,01
9 100	Netskope, Inc.	77 259	0,00
12 869	New Jersey Resources Corp.	706 765	0,04
29 732	New York Times Co.	2 489 460	0,15
7 500	Newamsterdam Pharma Co. NV	240 075	0,01
90 495	Newell Brands, Inc.	310 398	0,02
35 316	Newmark Group, Inc.	529 387	0,03
1 263	NewMarket Corp.	809 520	0,05
5 528	Nexstar Media Group, Inc.	999 628	0,06
23 200	NextDecade Corp.	177 712	0,01
30 700	Nextdoor Holdings, Inc.	42 980	0,00
13 000	NextNav, Inc.	208 260	0,01
26 340	Nextpower, Inc.	3 175 287	0,19
2 696	Nicolet Bankshares, Inc.	400 680	0,02
18 500	NioCorp Developments Ltd.	82 510	0,00
7 700	NIQ Global Intelligence PLC	87 549	0,01
7 700	nLight, Inc.	439 054	0,03
9 716	NMI Holdings, Inc.	364 447	0,02
26 753	Noble Corp. PLC	1 312 770	0,08
1 300	Northeast Bank	146 081	0,01
16 243	Northern Oil & Gas, Inc.	474 783	0,03
46 406	Northwest Bancshares, Inc.	588 892	0,03
5 354	Northwest Natural Holding Co.	284 940	0,02
7 381	Northwestern Energy Group, Inc.	486 703	0,03
76 426	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1 429 166	0,08
77 561	NOV, Inc.	1 458 922	0,09
6 473	Novanta, Inc.	764 526	0,05
22 370	Novavax, Inc.	182 092	0,01
15 492	Novocure Ltd.	168 863	0,01
26 900	NPK International, Inc.	389 781	0,02
10 500	Nurix Therapeutics, Inc.	162 750	0,01
28 266	NuScale Power Corp.	306 403	0,02
42 892	Nutanix, Inc.	1 630 325	0,10
600	Nutex Health, Inc.	57 024	0,00
6 603	Nuvalent, Inc.	676 477	0,04
39 200	Nuvation Bio, Inc.	168 168	0,01
28 281	nVent Electric PLC	3 345 077	0,20
23 550	Oceaneering International, Inc.	835 318	0,05

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
8 966	OceanFirst Financial Corp.	161 747	0,01
23 900	Ocular Therapeutix, Inc.	202 433	0,01
6 243	Oddity Tech Ltd.	83 531	0,01
13 175	OFG Bancorp	533 061	0,03
37 397	OGE Energy Corp.	1 793 560	0,11
35 993	O-I Glass, Inc.	378 286	0,02
1 500	Oil-Dri Corp. of America	97 635	0,01
60 490	Old National Bancorp	1 336 829	0,08
34 264	Old Republic International Corp.	1 367 134	0,08
6 400	Olema Pharmaceuticals, Inc.	95 424	0,01
25 208	Olin Corp.	749 434	0,04
11 095	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	1 021 184	0,06
741	OmniAb, Inc. (Non voting rights)	-	-
741	OmniAb, Inc. (Vesting)	-	-
6 263	Omnicell, Inc.	209 059	0,01
70 499	Ondas, Inc.	637 311	0,04
8 226	ONE Gas, Inc.	708 505	0,04
22 313	OneMain Holdings, Inc.	1 193 522	0,07
13 600	OneSpaWorld Holdings Ltd.	312 120	0,02
14 300	Onestream, Inc.	343 200	0,02
8 321	Onto Innovation, Inc.	1 706 387	0,10
155 892	Opendoor Technologies, Inc.	729 575	0,04
20 542	OPENLANE, Inc.	598 799	0,04
65 257	OPKO Health, Inc.	74 393	0,00
39 055	Optimum Communications, Inc.	50 772	0,00
31 328	Option Care Health, Inc.	843 350	0,05
41 779	Organon & Co.	250 256	0,01
6 300	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	79 821	0,00
2 144	Origin Bancorp, Inc.	88 890	0,01
10 478	Ormat Technologies, Inc.	1 172 698	0,07
3 200	Oruka Therapeutics, Inc.	156 960	0,01
33 031	Oscar Health, Inc.	378 866	0,02
11 479	Oshkosh Corp.	1 689 824	0,10
3 205	OSI Systems, Inc.	850 960	0,05
8 545	Otter Tail Corp.	749 995	0,04
8 100	Ouster, Inc.	148 797	0,01
45 973	Ovintiv, Inc.	2 728 957	0,16
14 305	Owens Corning	1 548 087	0,09
2 098	Oxford Industries, Inc.	80 794	0,00
7 223	Pacira BioSciences, Inc.	163 240	0,01
10 100	PACS Group, Inc.	324 412	0,02
8 700	Pagaya Technologies Ltd.	101 355	0,01
22 597	PagerDuty, Inc.	140 327	0,01
4 280	Palomar Holdings, Inc.	511 460	0,03
2 100	Palvella Therapeutics, Inc.	261 765	0,02
4 949	Papa John's International, Inc.	160 397	0,01
10 083	Par Pacific Holdings, Inc.	631 599	0,04
5 893	PAR Technology Corp.	78 554	0,00
53 464	Paramount Skydance Corp.	482 245	0,03
3 735	Park National Corp.	610 486	0,04
10 053	Parsons Corp.	544 571	0,03
4 342	Pathward Financial, Inc.	387 437	0,02
6 894	Patrick Industries, Inc.	765 717	0,05
78 995	Patterson-UTI Energy, Inc.	855 516	0,05
8 256	Paycom Software, Inc.	1 003 434	0,06
7 805	Paylocity Holding Corp.	843 252	0,05
8 300	Paymentus Holdings, Inc.	210 820	0,01
48 298	Payoneer Global, Inc.	233 279	0,01
14 621	PBF Energy, Inc.	696 252	0,04
8 102	PDF Solutions, Inc.	265 016	0,02
19 677	Peabody Energy Corp.	648 357	0,04
12 985	Pediatrix Medical Group, Inc.	277 749	0,02
15 809	Pegasystems, Inc.	672 831	0,04
64 500	Peloton Interactive, Inc.	276 705	0,02
7 008	Penguin Solutions, Inc.	123 341	0,01
28 261	Penn Entertainment, Inc.	424 763	0,03
3 362	Pennant Group, Inc.	102 474	0,01
6 658	PennyMac Financial Services, Inc.	581 909	0,03
4 161	Penske Automotive Group, Inc.	622 153	0,04
6 295	Penumbra, Inc.	2 067 089	0,12
11 500	Perdoceo Education Corp.	427 915	0,03
7 000	Perella Weinberg Partners	127 120	0,01
27 195	Performance Food Group Co.	2 329 524	0,14
22 789	Perimeter Solutions, Inc.	556 507	0,03
111 138	Permian Resources Corp.	2 369 462	0,14
13 900	Perpetua Resources Corp.	390 868	0,02
25 431	Perrigo Co. PLC	273 129	0,02
8 400	Personalis, Inc.	53 508	0,00
9 823	Petco Health & Wellness Co., Inc.	27 308	0,00
2 700	Pharvaris NV	76 275	0,00
6 700	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	74 437	0,00
6 100	Phibro Animal Health Corp.	337 391	0,02
5 400	Phinia, Inc.	369 576	0,02
7 980	Photronics, Inc.	322 472	0,02
10 762	Phreesia, Inc.	90 186	0,01
7 598	Pilgrim's Pride Corp.	286 900	0,02

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
21 249	Pinnacle West Capital Corp.	2 140 837	0,13
15 500	Piper Sandler Cos.	1 186 525	0,07
22 286	Pitney Bowes, Inc.	246 260	0,01
6 867	Pivotal Software, Inc.	-	-
4 010	PJT Partners, Inc.	560 277	0,03
36 768	Plains GP Holdings LP	892 727	0,05
14 678	Planet Fitness, Inc.	1 091 750	0,06
42 308	Planet Labs PBC	1 182 509	0,07
6 163	Plexus Corp.	1 248 254	0,07
224 606	Plug Power, Inc.	507 610	0,03
11 096	Polaris, Inc.	604 732	0,04
5 304	Pool Corp.	1 073 158	0,06
12 717	Popular, Inc.	1 706 240	0,10
10 600	Porch Group, Inc.	76 002	0,00
14 346	Portland General Electric Co.	757 038	0,04
7 599	Post Holdings, Inc.	751 237	0,04
1 614	Powell Industries, Inc.	873 303	0,05
11 498	Power Integrations, Inc.	588 698	0,03
1 600	Power Solutions International, Inc.	97 408	0,01
14 600	Powerfleet, Inc. NJ	44 968	0,00
10 110	PRA Group, Inc.	176 925	0,01
4 226	Praxis Precision Medicines, Inc.	1 361 575	0,08
27 400	Precigen, Inc.	106 038	0,01
583	Preferred Bank	52 872	0,00
200	Preformed Line Products Co.	54 150	0,00
9 760	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	578 475	0,03
4 649	PriceSmart, Inc.	699 674	0,04
14 100	Prime Medicine, Inc.	49 068	0,00
5 679	Primerica, Inc.	1 422 476	0,08
46 153	Primo Brands Corp.	869 061	0,05
10 512	Primoris Services Corp.	1 503 636	0,09
22 404	Privia Health Group, Inc.	460 850	0,03
6 250	ProAssurance Corp.	154 500	0,01
9 529	PROCEPT BioRobotics Corp.	238 320	0,01
21 501	Procore Technologies, Inc.	1 225 557	0,07
5 560	PROG Holdings, Inc.	159 516	0,01
8 062	Progress Software Corp.	206 790	0,01
12 026	Progyny, Inc.	204 201	0,01
16 301	ProPetro Holding Corp.	234 897	0,01
14 105	Prosperity Bancshares, Inc.	947 574	0,06
11 119	Protagonist Therapeutics, Inc.	1 171 943	0,07
3 651	Proto Labs, Inc.	208 180	0,01
22 391	Provident Financial Services, Inc.	473 794	0,03

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
13 367	PTC Therapeutics, Inc.	910 694	0,05
2 900	Pulse Biosciences, Inc.	62 611	0,00
19 400	PureCycle Technologies, Inc.	100 686	0,01
1 935	Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	70 879	0,00
9 445	PVH Corp.	658 883	0,04
11 921	Q2 Holdings, Inc.	563 863	0,03
963	QCR Holdings, Inc.	82 288	0,00
13 533	Qorvo, Inc.	1 047 454	0,06
1 634	Quaker Chemical Corp.	202 992	0,01
6 489	Qualys, Inc.	570 059	0,03
8 079	Quanex Building Products Corp.	145 180	0,01
34 826	Quantum Computing, Inc.	238 558	0,01
72 923	QuantumScape Corp.	465 249	0,03
11 337	QuidelOrtho Corp.	186 267	0,01
5 621	QuinStreet, Inc.	67 508	0,00
105 619	QXO, Inc.	2 051 121	0,12
28 178	Radian Group, Inc.	932 128	0,05
11 033	RadNet, Inc.	616 634	0,04
6 934	Radware Ltd.	182 503	0,01
19 361	Ralliant Corp.	805 224	0,05
6 939	Ralph Lauren Corp.	2 386 947	0,14
7 500	Ramaco Resources, Inc.	115 950	0,01
20 010	Rambus, Inc.	1 721 460	0,10
43 972	Range Resources Corp.	1 986 655	0,12
9 941	Rapid7, Inc.	54 775	0,00
4 300	Rapport Therapeutics, Inc.	134 547	0,01
5 116	RBC Bearings, Inc.	2 778 602	0,16
14 600	RealReal, Inc.	132 568	0,01
71 397	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	219 189	0,01
20 100	Red Cat Holdings, Inc.	263 109	0,02
10 830	Red Rock Resorts, Inc.	577 889	0,03
15 300	Redwire Corp.	130 050	0,01
11 478	Regal Rexnord Corp.	2 149 370	0,13
11 600	Reinsurance Group of America, Inc.	2 368 256	0,14
19 207	Relay Therapeutics, Inc.	191 110	0,01
28 670	Remitly Global, Inc.	449 259	0,03
8 641	RenaissanceRe Holdings Ltd.	2 568 364	0,15
11 243	Renasant Corp.	406 210	0,02
9 429	Repligen Corp.	1 110 925	0,07
1 900	Republic Bancorp, Inc.	134 045	0,01
24 816	Resideo Technologies, Inc.	836 547	0,05
6 600	Resolute Forest Products, Inc.	9 372	0,00
700	Resolute Holdings Management, Inc.	113 610	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
7 300	Revolve Group, Inc.	165 053	0,01
20 061	Revvity, Inc.	1 757 544	0,10
5 000	REX American Resources Corp.	227 850	0,01
9 700	Reynolds Consumer Products, Inc.	205 446	0,01
2 581	RH	360 875	0,02
9 503	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	826 476	0,05
25 800	Richtech Robotics, Inc.	53 922	0,00
4 800	Ridgepost Capital, Inc.	34 848	0,00
56 881	Rigetti Computing, Inc.	798 609	0,05
11 159	RingCentral, Inc.	415 003	0,02
58 123	Riot Platforms, Inc.	718 400	0,04
16 000	Riskified Ltd.	62 720	0,00
17 321	RLI Corp.	987 990	0,06
20 673	Robert Half, Inc.	525 094	0,03
1 765	Rogers Corp.	189 437	0,01
68 951	Roivant Sciences Ltd.	1 909 943	0,11
23 722	Roku, Inc.	2 244 576	0,13
1 900	Root, Inc.	83 923	0,01
16 253	Royal Gold, Inc.	4 136 226	0,24
17 070	RPC, Inc.	120 856	0,01
25 249	Rubrik, Inc.	1 236 444	0,07
7 300	Rumble, Inc.	37 230	0,00
14 214	Rush Enterprises, Inc. (Class A)	939 688	0,06
14 100	Rush Street Interactive, Inc.	306 675	0,02
15 183	RXO, Inc.	221 975	0,01
17 758	Ryan Specialty Holdings, Inc.	599 155	0,04
7 849	Ryder System, Inc.	1 606 769	0,09
6 300	Ryerson Holding Corp.	141 624	0,01
3 718	S&T Bancorp, Inc.	155 524	0,01
20 500	Sable Offshore Corp.	338 660	0,02
800	Safety Insurance Group, Inc.	58 112	0,00
4 753	Saia, Inc.	1 669 634	0,10
16 127	Sally Beauty Holdings, Inc.	223 359	0,01
22 600	Sana Biotechnology, Inc.	65 088	0,00
24 751	Sandisk Corp.	15 725 300	0,93
10 052	Sanmina Corp.	1 303 141	0,08
14 805	Sarepta Therapeutics, Inc.	322 157	0,02
9 700	Savara, Inc.	52 962	0,00
4 400	Savers Value Village, Inc.	32 736	0,00
3 348	ScanSource, Inc.	121 532	0,01
11 800	Schneider National, Inc.	311 048	0,02
10 489	Scholar Rock Holding Corp.	515 639	0,03
1 700	Scholastic Corp.	66 402	0,00
8 764	Schrodinger, Inc.	99 559	0,01
8 776	Science Applications International Corp.	833 018	0,05
6 728	Scotts Miracle-Gro Co.	409 130	0,02
51	Seaboard Corp.	288 355	0,02
21 426	Seacoast Banking Corp. of Florida	648 994	0,04
6 500	Seadrill Ltd.	295 750	0,02
27 992	Sealed Air Corp.	1 177 064	0,07
13 424	SEI Investments Co.	1 053 381	0,06
26 741	Select Medical Holdings Corp.	435 611	0,03
12 683	Select Water Solutions, Inc.	194 050	0,01
12 619	Selective Insurance Group, Inc.	951 346	0,06
11 800	SEMrush Holdings, Inc.	140 892	0,01
15 790	Semtech Corp.	1 214 093	0,07
1 400	Seneca Foods Corp.	211 568	0,01
28 642	Sensata Technologies Holding PLC	1 008 771	0,06
4 507	Sensient Technologies Corp.	389 585	0,02
52 491	SentinelOne, Inc.	676 084	0,04
1 800	Septerna, Inc.	43 254	0,00
9 900	Serve Robotics, Inc.	83 556	0,01
24 891	Service Corp. International	2 053 756	0,12
9 488	ServiceTitan, Inc.	602 108	0,04
10 586	ServisFirst Bancshares, Inc.	770 978	0,05
31 800	SES AI Corp.	30 592	0,00
2 720	Sezzle, Inc.	172 149	0,01
7 645	Shake Shack, Inc.	676 353	0,04
4 600	SHARPLINK, Inc.	29 670	0,00
6 820	Shenandoah Telecommunications Co.	105 164	0,01
11 007	Shift4 Payments, Inc.	481 336	0,03
28 815	Shoals Technologies Group, Inc.	189 603	0,01
3 600	Shoe Carnival, Inc.	56 124	0,00
2 783	Shutterstock, Inc.	46 226	0,00
6 200	SI-BONE, Inc.	78 306	0,00
6 036	Signet Jewelers Ltd.	510 887	0,03
12 063	Silgan Holdings, Inc.	468 044	0,03
6 609	Silicon Laboratories, Inc.	1 375 663	0,08
32 578	Simmons First National Corp.	633 642	0,04
19 065	Simply Good Foods Co.	273 583	0,02
8 104	Simpson Manufacturing Co., Inc.	1 390 808	0,08
6 533	Sinclair, Inc.	84 537	0,01
36 280	Sirius XM Holdings, Inc.	837 342	0,05
13 349	SiriusPoint Ltd.	287 537	0,02
8 665	SiteOne Landscape Supply, Inc.	1 153 398	0,07
3 740	SiTime Corp.	1 291 609	0,08

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
15 965	Six Flags Entertainment Corp.	283 379	0,02
4 800	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	209 664	0,01
5 900	SkyWater Technology, Inc.	161 719	0,01
2 199	SkyWest, Inc.	201 934	0,01
23 061	Skyworks Solutions, Inc.	1 234 917	0,07
3 100	Slide Insurance Holdings, Inc.	55 800	0,00
38 557	SLM Corp.	825 505	0,05
42 469	SM Energy Co.	1 324 183	0,08
10 062	SolarEdge Technologies, Inc.	513 665	0,03
6 600	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	372 966	0,02
7 406	Soleno Therapeutics, Inc.	247 953	0,01
26 400	Solid Power, Inc.	79 200	0,00
28 379	Solstice Advanced Materials, Inc.	2 161 345	0,13
36 278	Somnigroup International, Inc.	2 681 670	0,16
2 705	Sonic Automotive, Inc.	185 482	0,01
15 538	Sonoco Products Co.	840 450	0,05
21 931	Sonos, Inc.	293 875	0,02
31 565	Sotera Health Co.	452 642	0,03
69 457	SoundHound AI, Inc.	477 170	0,03
16 343	Southstate Bank Corp.	1 512 054	0,09
12 101	Southwest Gas Holdings, Inc.	1 051 577	0,06
4 123	Spectrum Brands Holdings, Inc.	303 865	0,02
3 792	Sphere Entertainment Co.	445 181	0,03
7 165	Spire, Inc.	648 719	0,04
14 577	Sprinklr, Inc.	87 462	0,01
5 788	Sprout Social, Inc.	32 992	0,00
17 390	Sprouts Farmers Market, Inc.	1 341 291	0,08
7 095	SPS Commerce, Inc.	394 979	0,02
8 689	SPX Technologies, Inc.	1 737 279	0,10
8 100	Spyre Therapeutics, Inc.	408 564	0,02
5 301	St. Joe Co.	332 903	0,02
4 180	STAAR Surgical Co.	78 166	0,00
14 200	Stagwell, Inc.	89 318	0,01
27 639	Standard BioTools, Inc.	25 409	0,00
3 547	Standard Motor Products, Inc.	123 223	0,01
29 076	StandardAero, Inc.	751 033	0,04
2 832	Standex International Corp.	721 764	0,04
27 649	Stanley Black & Decker, Inc.	1 964 738	0,12
12 315	Stellar Bancorp, Inc.	450 852	0,03
2 689	Stepan Co.	134 396	0,01
13 028	StepStone Group, Inc.	621 696	0,04
5 474	Sterling Infrastructure, Inc.	2 229 396	0,13
16 040	Steven Madden Ltd.	544 077	0,03
8 480	Stewart Information Services Corp.	522 198	0,03
28 062	Stifel Financial Corp.	2 074 380	0,12
2 507	Stock Yards Bancorp, Inc.	166 189	0,01
6 100	Stoke Therapeutics, Inc.	198 616	0,01
9 749	StoneX Group, Inc.	786 217	0,05
2 072	Strategic Education, Inc.	171 893	0,01
8 287	Stride, Inc.	730 665	0,04
1 178	Sturm Ruger & Co., Inc.	47 226	0,00
17 486	SunCoke Energy, Inc.	113 834	0,01
6 633	Sunococorp LLC	408 924	0,02
40 992	Sunrun, Inc.	555 852	0,03
8 071	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	417 190	0,02
10 760	Surgery Partners, Inc.	128 259	0,01
13 463	Sweetgreen, Inc.	69 873	0,00
7 209	Sylvamo Corp.	304 508	0,02
8 535	Symbotic, Inc.	454 062	0,03
7 143	Synaptics, Inc.	500 296	0,03
13 507	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	315 524	0,02
32 500	T1 Energy, Inc.	142 675	0,01
24 400	Taboola.com Ltd.	75 640	0,00
6 765	Talen Energy Corp.	2 159 591	0,13
16 986	Talos Energy, Inc.	267 699	0,02
10 488	Tandem Diabetes Care, Inc.	201 055	0,01
7 100	Tango Therapeutics, Inc.	148 532	0,01
6 500	Target Hospitality Corp.	60 320	0,00
5 707	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	400 346	0,02
20 003	Taylor Morrison Home Corp.	1 164 975	0,07
20 300	Taysha Gene Therapies, Inc.	90 741	0,01
12 994	TD SYNNEX Corp.	2 192 218	0,13
74 958	TechnipFMC PLC	5 181 847	0,30
32 284	Teladoc Health, Inc.	175 948	0,01
7 489	Teleflex, Inc.	895 759	0,05
20 344	Telephone & Data Systems, Inc.	856 482	0,05
15 601	Tempus AI, Inc.	705 477	0,04
21 762	Tenable Holdings, Inc.	368 104	0,02
16 011	Tenet Healthcare Corp.	3 021 436	0,18
2 037	Tennant Co.	135 257	0,01
13 435	Teradata Corp.	344 339	0,02
56 924	Terawulf, Inc.	821 413	0,05
18 525	Terex Corp.	1 094 827	0,06
9 700	Terns Pharmaceuticals, Inc.	511 384	0,03
45 216	Tetra Tech, Inc.	1 361 906	0,08
14 900	TETRA Technologies, Inc.	126 948	0,01

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
8 811	Texas Capital Bancshares, Inc.	835 988	0,05
11 315	Texas Roadhouse, Inc.	1 868 559	0,11
3 124	TFS Financial Corp.	43 892	0,00
27 328	TG Therapeutics, Inc.	907 836	0,05
4 800	Theravance Biopharma, Inc.	77 904	0,00
5 101	Thermon Group Holdings, Inc.	257 090	0,02
9 902	Thor Industries, Inc.	791 071	0,05
14 500	ThredUp, Inc.	47 560	0,00
24 506	TIC Solutions, Inc.	161 249	0,01
2 260	Tidewater, Inc.	188 823	0,01
16 507	Tilray Brands, Inc.	106 800	0,01
13 976	Timken Co.	1 405 566	0,08
2 400	Tiptree, Inc.	40 608	0,00
12 350	TKO Group Holdings, Inc.	2 490 377	0,15
39 021	TMC the metals Co., Inc.	182 228	0,01
17 625	Toll Brothers, Inc.	2 405 284	0,14
800	Tompkins Financial Corp.	63 072	0,00
2 276	Tootsie Roll Industries, Inc.	97 244	0,01
5 367	TopBuild Corp.	1 885 427	0,11
15 611	Toro Co.	1 458 692	0,09
22 444	Towne Bank	755 689	0,04
24 320	TPG, Inc.	985 203	0,06
1 000	Transcat, Inc.	73 450	0,00
5 546	TransMedics Group, Inc.	551 328	0,03
163 354	Transocean Ltd.	1 083 037	0,06
15 640	Travel & Leisure Co.	1 082 132	0,06
13 343	Travere Therapeutics, Inc.	396 421	0,02
22 000	Trevi Therapeutics, Inc.	262 460	0,02
19 812	Trex Co., Inc.	721 553	0,04
19 108	Tri Pointe Homes, Inc.	892 917	0,05
11 868	TriCo Bancshares	564 205	0,03
17 400	Trilogy Metals, Inc.	62 466	0,00
3 444	TriMas Corp.	123 777	0,01
4 327	TriNet Group, Inc.	157 633	0,01
20 272	Trinity Industries, Inc.	652 353	0,04
18 077	TripAdvisor, Inc.	192 701	0,01
2 536	Triumph Financial, Inc.	151 298	0,01
29 529	Tronox Holdings PLC	288 498	0,02
27 478	Trump Media & Technology Group Corp.	254 996	0,02
4 698	Trupanion, Inc.	120 316	0,01
1 102	TrustCo Bank Corp.	48 246	0,00
5 115	Trustmark Corp.	215 546	0,01
19 143	TTM Technologies, Inc.	1 864 911	0,11
5 081	Turning Point Brands, Inc.	440 980	0,03
7 060	Tutor Perini Corp.	544 961	0,03
10 770	Twist Bioscience Corp.	511 790	0,03
16 532	TXNM Energy, Inc.	966 461	0,06
1 600	Tyra Biosciences, Inc.	61 280	0,00
19 400	U.S. Antimony Corp.	169 362	0,01
38 414	U.S. Foods Holding Corp.	3 542 155	0,21
1 500	U.S. Lime & Minerals, Inc.	195 915	0,01
1 651	U.S. Physical Therapy, Inc.	123 759	0,01
14 300	Udemy, Inc.	66 066	0,00
12 319	UFP Industries, Inc.	1 134 826	0,07
1 129	UFP Technologies, Inc.	218 574	0,01
37 791	UGI Corp.	1 376 348	0,08
14 507	U-Haul Holding Co. (Non voting rights)	648 028	0,04
83 045	UiPath, Inc.	921 799	0,05
12 401	UL Solutions, Inc.	1 062 890	0,06
6 893	Ultra Clean Holdings, Inc.	428 607	0,03
17 241	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	361 199	0,02
10 919	UMB Financial Corp.	1 231 554	0,07
12 209	Under Armour, Inc. (Class A)	72 155	0,00
50 235	Under Armour, Inc. (Class C)	290 861	0,02
3 062	UniFirst Corp.	770 369	0,05
6 800	uniQure NV	111 180	0,01
25 041	United Bankshares, Inc.	1 037 198	0,06
18 943	United Community Banks, Inc.	596 515	0,04
967	United Fire Group, Inc.	35 837	0,00
10 037	United Natural Foods, Inc.	452 267	0,03
4 175	United Parks & Resorts, Inc.	136 356	0,01
21 899	Uniti Group, Inc.	205 413	0,01
6 222	Unitil Corp.	325 037	0,02
53 941	Unity Software, Inc.	1 183 466	0,07
4 460	Universal Corp.	235 042	0,01
8 247	Universal Display Corp.	755 920	0,04
3 981	Universal Insurance Holdings, Inc.	135 991	0,01
10 700	Universal Technical Institute, Inc.	386 270	0,02
16 766	Univest Financial Corp.	574 403	0,03
30 486	Unum Group	2 226 393	0,13
15 948	Upbound Group, Inc.	287 861	0,02
14 691	Upstart Holdings, Inc.	376 824	0,02
2 000	Upstream Bio, Inc.	18 000	0,00
24 387	Upwork, Inc.	267 282	0,02
81 629	Uranium Energy Corp.	1 101 991	0,06
11 012	Urban Outfitters, Inc.	697 610	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
6 700	UroGen Pharma Ltd.	120 466	0,01
13 200	USA Rare Earth, Inc.	199 782	0,01
22 500	USA TODAY Co., Inc.	158 625	0,01
19 775	Utz Brands, Inc.	156 618	0,01
32 000	UWM Holdings Corp.	115 840	0,01
2 800	V2X, Inc.	191 800	0,01
5 871	Vail Resorts, Inc.	753 367	0,04
12 893	Valaris Ltd.	1 264 030	0,07
80 450	Valley National Bancorp	987 926	0,06
4 015	Valmont Industries, Inc.	1 604 274	0,09
25 446	Valvoline, Inc.	857 021	0,05
19 613	Varonis Systems, Inc.	421 091	0,02
21 937	Vaxcyte, Inc.	1 274 759	0,08
7 189	Veeco Instruments, Inc.	243 420	0,01
7 400	Vera Therapeutics, Inc.	297 702	0,02
16 375	Veracyte, Inc.	527 439	0,03
9 347	Vericel Corp.	300 693	0,02
24 215	Verra Mobility Corp.	346 032	0,02
25 400	Versant Media Group, Inc.	940 308	0,06
12 222	Vertex, Inc.	145 320	0,01
14 100	Vestis Corp.	110 826	0,01
60 460	VF Corp.	1 027 215	0,06
19 704	Viasat, Inc.	902 443	0,05
189 725	Viatris, Inc.	2 563 185	0,15
49 342	Viavi Solutions, Inc.	1 642 102	0,10
3 930	Vicor Corp.	632 730	0,04
13 298	Victoria's Secret & Co.	616 495	0,04
7 891	Victory Capital Holdings, Inc.	516 703	0,03
18 902	Viking Therapeutics, Inc.	615 071	0,04
28 432	Viper Energy, Inc.	1 336 020	0,08
27 713	Vir Biotechnology, Inc.	248 308	0,01
16 149	Viridian Therapeutics, Inc.	315 874	0,02
13 278	Virtu Financial, Inc.	583 966	0,03
584	Virtus Investment Partners, Inc.	78 460	0,00
26 239	Vishay Intertechnology, Inc.	472 302	0,03
36 759	Vistance Networks, Inc.	669 014	0,04
5 927	Visteon Corp.	540 009	0,03
7 600	Vita Coco Co., Inc.	364 116	0,02
7 750	Vital Farms, Inc.	109 430	0,01
2 302	Vitesse Energy, Inc.	41 804	0,00
23 495	Vontier Corp.	833 368	0,05
17 886	Voya Financial, Inc.	1 221 972	0,07
2 700	Voyager Technologies, Inc.	63 153	0,00
4 466	VSE Corp.	823 530	0,05
20 283	WaFd, Inc.	636 886	0,04
6 445	Walker & Dunlop, Inc.	286 029	0,02
13 800	Warby Parker, Inc.	290 766	0,02
10 021	Warrior Met Coal, Inc.	933 456	0,06
2 400	WaterBridge Infrastructure LLC	64 296	0,00
4 617	Watts Water Technologies, Inc.	1 340 269	0,08
19 800	WaVe Life Sciences Ltd.	143 550	0,01
18 589	Wayfair, Inc.	1 398 079	0,08
18 610	Waystar Holding Corp.	448 687	0,03
2 716	WD-40 Co.	553 901	0,03
13 893	Weatherford International PLC	1 314 000	0,08
29 924	Webster Financial Corp.	2 077 324	0,12
4 335	Weis Markets, Inc.	296 471	0,02
38 620	Wendy's Co.	268 409	0,02
22 225	Werner Enterprises, Inc.	653 637	0,04
15 193	WesBanco, Inc.	524 007	0,03
8 924	WESCO International, Inc.	2 441 785	0,14
10 264	Westamerica BanCorp	535 268	0,03
18 245	Western Alliance Bancorp	1 292 658	0,08
42 314	Western Union Co.	369 401	0,02
7 900	Westlake Corp.	922 878	0,05
6 301	WEX, Inc.	964 305	0,06
9 982	Whirlpool Corp.	538 229	0,03
548	White Mountains Insurance Group Ltd.	1 203 934	0,07
3 000	Whitefiber, Inc.	35 730	0,00
2 300	Willdan Group, Inc.	176 088	0,01
400	Willis Lease Finance Corp.	68 104	0,00
33 779	WillScot Holdings Corp.	586 403	0,03
4 816	Wingstop, Inc.	746 336	0,04
600	Winmark Corp.	256 530	0,02
3 442	Winnebago Industries, Inc.	106 668	0,01
10 794	Wintrust Financial Corp.	1 499 718	0,09
15 536	WisdomTree, Inc.	226 204	0,01
8 980	Wix.com Ltd.	808 829	0,05
12 448	Wolverine World Wide, Inc.	203 151	0,01
10 789	Woodward, Inc.	3 861 599	0,23
9 788	Workiva, Inc.	583 658	0,03
323	World Acceptance Corp.	43 618	0,00
6 169	World Kinect Corp.	142 319	0,01
7 934	Worthington Enterprises, Inc.	413 679	0,02
3 890	Worthington Steel, Inc.	118 062	0,01
11 540	WSFS Financial Corp.	755 408	0,04

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 92,82 % (mars 2025 : 92,41 %) (suite)		
	Dollar américain – 56,98 % (suite)		
15 089	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1 225 679	0,07
13 842	Wynn Resorts Ltd.	1 405 655	0,08
9 292	Xencor, Inc.	112 062	0,01
14 134	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	821 892	0,05
24 200	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	140 360	0,01
7 221	Xometry, Inc.	294 906	0,02
3 500	XPEL, Inc.	154 910	0,01
9 629	XPLR Infrastructure LP	102 260	0,01
20 132	XPO, Inc.	3 916 681	0,23
13 537	Yelp, Inc.	334 905	0,02
15 595	YETI Holdings, Inc.	570 621	0,03
8 113	Yext, Inc.	31 154	0,00
2 500	Zenas Biopharma, Inc.	48 875	0,00
33 065	Zeta Global Holdings Corp.	526 395	0,03
10 087	Ziff Davis, Inc.	423 251	0,03
20 990	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	553 087	0,03
26 279	Zions Bancorp NA	1 514 196	0,09
54 144	ZoomInfo Technologies, Inc.	323 781	0,02
27 209	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	1 220 052	0,07
5 200	Zymeworks, Inc.	130 208	0,01
		968 623 915	**56,98**
	Total des actions ordinaires	**1 577 949 803**	**92,82**
	Certificats représentatifs de titres – 0,08 % (mars 2025 : 0,08 %)		
	Euro – 0,07 %		
4 067	Koninklijke Heijmans NV	358 947	0,02
56 731	SES SA	399 710	0,02
3 184	TKH Group NV	134 784	0,01
3 710	Van Lanschot Kempen NV	242 801	0,02
		1 136 242	**0,07**
	Dollar américain – 0,01 %		
24 464	Melco Resorts & Entertainment Ltd.	138 955	0,01
7 456	Polestar Automotive Holding U.K. PLC	137 340	0,00
		276 295	**0,01**
	Total des certificats représentatifs de titres	**1 412 537**	**0,08**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %)		
	Dollar australien – 0,46 %		
77 997	Abacus Group	54 222	0,00
77 997	Abacus Storage King	73 987	0,00
191 876	Arena REIT	429 730	0,03
96 509	Centuria Capital Group	104 767	0,01
124 860	Centuria Industrial REIT	246 288	0,02
91 927	Charter Hall Group	1 172 960	0,07

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Dollar australien – 0,46 % (suite)		
246 744	Charter Hall Long Wale REIT	566 133	0,03
81 616	Charter Hall Retail REIT	212 974	0,01
237 081	Charter Hall Social Infrastructure REIT	420 556	0,03
172 414	Cromwell Property Group	46 644	0,00
201 973	Dexus	818 921	0,05
50 664	DigiCo Infrastructure REIT	60 031	0,00
248 214	GPT Group	770 108	0,05
40 759	Growthpoint Properties Australia Ltd.	58 623	0,00
26 605	HMC Capital Ltd.	42 639	0,00
79 481	HomeCo Daily Needs REIT	64 235	0,00
146 871	Ingenia Communities Group	400 356	0,02
685 199	Mirvac Group	830 648	0,05
247 059	National Storage REIT	468 714	0,03
373 999	Region Group	581 465	0,03
283 570	Waypoint REIT Ltd.	456 410	0,03
		7 880 411	**0,46**
	Dollar canadien – 0,16 %		
14 847	Allied Properties Real Estate Investment Trust	97 664	0,01
1 900	Boardwalk Real Estate Investment Trust	85 705	0,00
8 300	Canadian Apartment Properties REIT	211 195	0,01
16 400	Choice Properties Real Estate Investment Trust	180 505	0,01
40 014	Crombie Real Estate Investment Trust	452 453	0,03
10 100	CT Real Estate Investment Trust	119 705	0,01
29 449	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	261 033	0,02
9 361	First Capital Real Estate Investment Trust	138 314	0,01
3 206	Granite Real Estate Investment Trust	187 919	0,01
21 253	H&R Real Estate Investment Trust	148 789	0,01
10 634	InterRent Real Estate Investment Trust	101 040	0,01
14 900	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	170 295	0,01
5 616	Primaris Real Estate Investment Trust	69 418	0,00
17 596	RioCan Real Estate Investment Trust	239 438	0,01
6 948	SmartCentres Real Estate Investment Trust	132 632	0,01
18 956	Vital Infrastructure Property Trust	71 719	0,00
		2 667 824	**0,16**
	Euro – 0,41 %		
15 848	Aedifica SA	1 268 161	0,07
884	Altarea SCA	114 485	0,01
921	ARGAN SA	59 850	0,00

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Euro – 0,41 % (suite)		
12 186	Carmila SA	233 637	0,01
4 775	Cofinimmo SA	446 743	0,03
108 147	Colonial SFL Socimi SA	633 626	0,04
5 323	Eurocommercial Properties NV	160 076	0,01
7 242	ICADE	161 544	0,01
39 063	Irish Residential Properties REIT PLC	45 549	0,00
44 351	Mercialys SA	593 796	0,03
72 988	Merlin Properties Socimi SA	1 170 627	0,07
1 997	Montea NV	150 482	0,01
2 797	Retail Estates NV	212 698	0,01
3 486	Shurgard Self Storage Ltd.	99 812	0,00
61 215	Stoneweg Europe Stapled Trust	103 682	0,01
3 568	Vastned NV	118 809	0,01
38 700	Warehouses De Pauw CVA	995 252	0,06
13 875	Wereldhave NV	339 719	0,02
3 780	Xior Student Housing NV	115 198	0,01
		7 023 746	**0,41**
	Dollar de Hong Kong – 0,04 %		
336 000	Champion REIT	96 855	0,01
891 000	Fortune Real Estate Investment Trust	530 722	0,03
		627 577	**0,04**
	Nouveau shekel israélien – 0,04 %		
83 483	Reit 1 Ltd.	593 569	0,04
14 494	Sella Capital Real Estate Ltd.	46 362	0,00
		639 931	**0,04**
	Yen japonais – 0,75 %		
252	Activia Properties, Inc.	221 444	0,01
388	Advance Residence Investment Corp.	394 121	0,02
283	AEON REIT Investment Corp.	221 825	0,01
276	Comforia Residential REIT, Inc.	187 713	0,01
71	CRE Logistics REIT, Inc.	70 960	0,00
662	Daiwa House REIT Investment Corp.	518 897	0,03
124	Daiwa Office Investment Corp.	255 264	0,02
261	Daiwa Securities Living Investments Corp.	173 902	0,01
415	Frontier Real Estate Investment Corp.	220 165	0,01
105	Fukuoka REIT Corp.	112 201	0,01
133	Global One Real Estate Investment Corp.	100 321	0,01
659	GLP J-Reit	536 429	0,03
123	Hankyu Hanshin REIT, Inc.	112 725	0,01
142	Heiwa Real Estate REIT, Inc.	127 460	0,01
279	Hoshino Resorts REIT, Inc.	424 401	0,03

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Yen japonais – 0,75 % (suite)		
175	Hulic Reit, Inc.	176 881	0,01
69	Ichigo Office REIT Investment Corp.	39 902	0,00
271	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	239 844	0,01
1 380	Invincible Investment Corp.	512 653	0,03
62	Japan Excellent, Inc.	55 418	0,00
928	Japan Hotel REIT Investment Corp.	435 738	0,03
278	Japan Logistics Fund, Inc.	166 706	0,01
1 427	Japan Metropolitan Fund Invest	995 644	0,06
352	Japan Prime Realty Investment Corp.	214 178	0,01
939	Japan Real Estate Investment Corp.	687 620	0,04
703	KDX Realty Investment Corp.	709 672	0,04
224	LaSalle Logiport REIT	208 808	0,01
203	Mirai Corp.	60 738	0,00
124	MIRARTH Real Estate Investment Corp.	67 421	0,00
177	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	138 293	0,01
335	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc.	280 904	0,02
977	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	691 497	0,04
175	Mori Hills REIT Investment Corp.	145 531	0,01
255	Mori Trust Reit, Inc.	114 284	0,01
1 410	Nippon Prologis REIT, Inc.	755 120	0,04
264	NIPPON REIT Investment Corp.	147 192	0,01
662	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	649 974	0,04
171	NTT UD REIT Investment Corp.	148 654	0,01
690	Orix JREIT, Inc.	417 235	0,02
67	Samty Residential Investment Corp.	44 220	0,00
569	Sekisui House Reit, Inc.	320 463	0,02
83	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	63 023	0,00
249	Star Asia Investment Corp.	86 240	0,01
113	Tokyu REIT, Inc.	139 501	0,01
402	United Urban Investment Corp.	429 821	0,03
		12 821 003	**0,75**
	Dollar néo-zélandais – 0,03 %		
424 155	Goodman Property Trust	458 513	0,03
		458 513	**0,03**
	Livre sterling – 0,47 %		
20 519	Big Yellow Group PLC	228 643	0,01
183 466	British Land Co. PLC	859 842	0,05
26 169	Derwent London PLC	542 482	0,03
219 423	Grainger PLC	468 752	0,03
108 180	Great Portland Estates PLC	403 719	0,02

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Livre sterling – 0,47 % (suite)		
81 616	Hammerson PLC	317 069	0,02
491 756	LondonMetric Property PLC	1 176 988	0,07
755 714	Primary Health Properties PLC	905 374	0,05
35 488	Safestore Holdings PLC	296 933	0,02
384 403	Shaftesbury Capital PLC	646 313	0,04
94 357	Sirius Real Estate Ltd.	115 221	0,01
512 515	Supermarket Income REIT PLC	535 276	0,03
405 056	Tritax Big Box REIT PLC	754 750	0,04
70 465	UNITE Group PLC	422 796	0,03
67 720	Workspace Group PLC	304 968	0,02
		7 979 126	**0,47**
	Dollar de Singapour – 0,40 %		
54 700	AIMS APAC REIT	60 629	0,00
414 192	CapitaLand Ascott Trust	282 517	0,02
631 954	CapitaLand China Trust	313 491	0,02
23 800	CDL Hospitality Trusts	15 219	0,00
98 200	Centurion Accommodation REIT	83 727	0,00
261 474	ESR-REIT	456 006	0,03
266 864	Frasers Centrepoint Trust	450 927	0,03
438 484	Frasers Logistics & Commercial Trust	304 184	0,02
459 870	Keppel DC REIT	777 054	0,05
1 093 865	Keppel REIT	754 594	0,04
452 200	Lendlease Global Commercial REIT	187 519	0,01
523 306	Mapletree Industrial Trust	786 896	0,05
821 154	Mapletree Logistics Trust	731 952	0,04
213 400	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	218 337	0,01
180 840	Parkway Life Real Estate Investment Trust	560 679	0,03
92 600	Sasseur Real Estate Investment Trust	45 577	0,00
111 100	Starhill Global REIT	46 071	0,00
685 400	Suntec Real Estate Investment Trust	775 634	0,05
		6 851 013	**0,40**
	Dollar américain – 3,78 %		
14 363	Acadia Realty Trust	274 621	0,02
6 271	Adamas Trust, Inc.	46 155	0,00
190 243	AGNC Investment Corp.	1 908 137	0,11
16 658	Agree Realty Corp.	1 255 680	0,07
20 529	AH Realty Trust, Inc.	112 909	0,01
400	Alexander's, Inc.	94 480	0,01
25 212	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 170 341	0,07
4 652	American Assets Trust, Inc.	85 643	0,01
30 182	American Healthcare REIT, Inc.	1 423 383	0,08
48 932	American Homes 4 Rent	1 366 181	0,08

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Dollar américain – 3,78 % (suite)		
48 719	Americold Realty Trust, Inc.	558 320	0,03
17 730	Apartment Investment & Management Co.	72 161	0,00
59 547	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	628 816	0,04
29 036	Apple Hospitality REIT, Inc.	334 204	0,02
43 000	Arbor Realty Trust, Inc.	331 530	0,02
13 869	ARMOUR Residential REIT, Inc.	231 335	0,01
30 772	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	589 284	0,04
37 435	Brandywine Realty Trust	101 449	0,01
64 058	BrightSpire Capital, Inc.	358 725	0,02
46 448	Brixmor Property Group, Inc.	1 337 702	0,08
22 266	Broadstone Net Lease, Inc.	406 800	0,02
7 700	BSR Real Estate Investment Trust	85 008	0,01
26 256	BXP, Inc.	1 362 686	0,08
17 256	Camden Property Trust	1 685 221	0,10
36 705	CareTrust REIT, Inc.	1 345 238	0,08
4 600	CBL & Associates Properties, Inc.	176 778	0,01
4 167	Centerspace	239 394	0,01
10 987	Chimera Investment Corp.	137 887	0,01
12 995	COPT Defense Properties	397 647	0,02
28 342	Cousins Properties, Inc.	639 679	0,04
40 124	CubeSmart	1 470 545	0,09
24 637	Curbline Properties Corp.	635 388	0,04
59 915	DiamondRock Hospitality Co.	561 404	0,03
100 000	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	48 500	0,00
27 800	Diversified Healthcare Trust	184 592	0,01
37 386	Douglas Emmett, Inc.	352 176	0,02
7 400	Dynex Capital, Inc.	94 424	0,01
4 218	Easterly Government Properties, Inc.	90 392	0,01
9 034	EastGroup Properties, Inc.	1 672 103	0,10
10 127	Ellington Financial, Inc.	120 005	0,01
50 981	Empire State Realty Trust, Inc.	265 101	0,02
10 758	EPR Properties	537 470	0,03
28 892	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1 803 439	0,11
29 142	Essential Properties Realty Trust, Inc.	884 751	0,05
11 674	Federal Realty Investment Trust	1 239 896	0,07
21 182	First Industrial Realty Trust, Inc.	1 225 379	0,07
9 951	Four Corners Property Trust, Inc.	235 341	0,01
25 602	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	217 361	0,01
6 500	Getty Realty Corp.	206 700	0,01
3 900	Gladstone Commercial Corp.	44 577	0,00
59 827	Global Net Lease, Inc.	559 981	0,03

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2025 : 99,58 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,54 % (mars 2025 : 7,02 %) (suite)		
	Dollar américain – 3,78 % (suite)		
64 663	Healthcare Realty Trust, Inc.	1 098 624	0,07
19 409	Highwoods Properties, Inc.	415 547	0,02
131 312	Host Hotels & Resorts, Inc.	2 515 938	0,15
8 085	Hudson Pacific Properties, Inc.	47 782	0,00
39 605	Independence Realty Trust, Inc.	589 718	0,04
6 619	Innovative Industrial Properties, Inc.	332 009	0,02
12 100	InvenTrust Properties Corp.	368 566	0,02
8 765	JBG SMITH Properties	128 057	0,01
18 812	Kilroy Realty Corp.	530 687	0,03
39 061	Kite Realty Group Trust	958 948	0,06
6 200	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	37 944	0,00
15 530	Ladder Capital Corp.	151 728	0,01
15 218	Lamar Advertising Co.	1 927 512	0,11
10 200	Lineage, Inc.	334 152	0,02
8 626	LTC Properties, Inc.	320 542	0,02
11 846	LXP Industrial Trust	547 996	0,03
38 578	Macerich Co.	729 124	0,04
98 681	Medical Properties Trust, Inc.	456 893	0,03
48 401	MFA Financial, Inc.	463 682	0,03
25 009	Millrose Properties, Inc.	700 252	0,04
9 884	National Health Investors, Inc.	799 220	0,05
17 785	National Storage Affiliates Trust	671 206	0,04
11 400	NETSTREIT Corp.	214 662	0,01
2 027	NexPoint Residential Trust, Inc.	50 675	0,00
26 916	NNN REIT, Inc.	1 131 279	0,07
50 000	NTT DC REIT	45 750	0,00
48 126	Omega Healthcare Investors, Inc.	2 108 881	0,12
21 600	Orchid Island Capital, Inc.	151 848	0,01
23 113	Outfront Media, Inc.	612 494	0,04
46 722	Park Hotels & Resorts, Inc.	491 983	0,03
16 773	Pebblebrook Hotel Trust	211 843	0,01
16 731	PennyMac Mortgage Investment Trust	195 083	0,01
21 777	Phillips Edison & Co., Inc.	814 895	0,05
37 576	Piedmont Realty Trust, Inc.	246 874	0,01
59 129	Rayonier, Inc.	1 219 240	0,07
57 146	Redwood Trust, Inc.	320 589	0,02
38 958	Rexford Industrial Realty, Inc.	1 275 095	0,08
92 031	Rithm Capital Corp.	872 454	0,05
27 326	RLJ Lodging Trust	202 759	0,01
10 932	Ryman Hospitality Properties, Inc.	1 008 696	0,06
44 010	Sabra Health Care REIT, Inc.	846 312	0,05
4 593	Safehold, Inc.	62 143	0,00
1 100	Saul Centers, Inc.	35 838	0,00
7 100	Sila Realty Trust, Inc.	168 128	0,01
13 017	SL Green Realty Corp.	480 848	0,03
7 400	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	224 072	0,01
26 183	STAG Industrial, Inc.	944 159	0,06
39 492	Starwood Property Trust, Inc.	680 052	0,04
52 972	Sunstone Hotel Investors, Inc.	477 278	0,03
23 391	Tanger, Inc.	794 826	0,05
14 855	Terreno Realty Corp.	912 394	0,05
11 513	TPG RE Finance Trust, Inc.	89 917	0,01
14 078	Two Harbors Investment Corp.	160 771	0,01
15 848	UMH Properties, Inc.	228 687	0,01
11 908	Urban Edge Properties	237 922	0,01
10 459	Veris Residential, Inc.	197 361	0,01
30 449	Vornado Realty Trust	791 370	0,05
15 200	Whitestone REIT	245 480	0,01
11 988	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	177 782	0,01
		64 263 486	**3,78**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**111 212 630**	**6,54**
	Actions préférentielles – 0,08 % (mars 2025 : 0,07 %)		
	Euro – 0,08 %		
4 138	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	201 773	0,01
1 419	Draegerwerk AG & Co. KGaA	148 619	0,01
14 347	FUCHS SE	598 408	0,03
3 549	Jungheinrich AG	105 991	0,01
148	KSB SE & Co. KGaA	155 860	0,01
3 005	Sixt SE	187 314	0,01
	Total des actions préférentielles	**1 397 965**	**0,08**
	Droits – Néant (mars 2025 : 0,00 %)		
	Bons de souscription – néant (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
1 622	Webuild SpA	-	-
	Total des bons de souscription	**-**	**-**
	Total des valeurs mobilières	**1 691 972 935**	**99,52**

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
7 324 865	2 483	59 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	86 125	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**86 125**	**0,01**
		Total des instruments financiers dérivés	**86 125**	**0,01**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 692 059 060	99,53
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,28 %)	3 775 560	0,22
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,03 %)	794 613	0,05
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,11 %)	3 429 618	0,20
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 700 058 851**	**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	99,45
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,54
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		943 277 381	778 435 037
		943 277 381	**778 435 037**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	495 968	1 159 100
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	66 068	108 970
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		238 430	242 046
À recevoir sur revenus de prêt de titres		1 687	2 212
Total des actifs circulants		**944 079 534**	**779 947 365**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(28 315)	(48 226)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(247 727)	(195 287)
Total des passifs circulants		**(276 042)**	**(243 513)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**943 803 492**	**779 703 852**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	199,88 USD	157,14 USD	151,04 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		5 977 577	4 963 132
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		2 781	3 826
Revenus sur prêt de titres	13	16 801	15 986
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	241 460 557	15 258 596
Revenus d'intérêts bancaires		75 344	29 868
Revenus divers		515	5 430
Total des revenus d'investissement		**247 533 575**	**20 276 838**
Charges opérationnelles	3	(2 975 986)	(2 217 791)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**244 557 589**	**18 059 047**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**244 557 589**	**18 059 047**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(842 504)	(695 558)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**243 715 085**	**17 363 489**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	779 703 852	636 162 005
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**243 715 085**	**17 363 489**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	329 110 096	251 090 777
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(408 725 541)	(124 912 419)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(79 615 445)	126 178 358
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**164 099 640**	**143 541 847**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**943 803 492**	**779 703 852**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**243 715 085**	**17 363 489**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		42 902	(84 135)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(164 842 344)	(142 726 861)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(19 911)	47 452
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**78 895 732**	**(125 400 055)**
Variation des montants à recevoir		4 141	68 311
Variation des montants à payer		52 440	34 301
Variation nette du fonds de roulement		**56 581**	**102 612**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**78 952 313**	**(125 297 443)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	329 110 096	251 090 777
Paiements pour rachats	5	(408 725 541)	(124 912 419)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(79 615 445)**	**126 178 358**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(663 132)**	**880 915**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 159 100	278 185
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**495 968**	**1 159 100**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(842 504)	(695 558)
Intérêts reçus		78 125	33 694
Dividendes reçus		5 981 193	5 032 373

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %)		
	Actions ordinaires – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %)		
	Dollar australien – 0,06 %		
8 647	WiseTech Global Ltd.	225 167	0,02
7 285	Xero Ltd.	374 811	0,04
		599 978	**0,06**
	Dollar canadien – 1,16 %		
5 072	Celestica, Inc.	1 426 215	0,15
10 146	CGI, Inc.	739 385	0,08
957	Constellation Software, Inc.	1 674 597	0,18
3 811	Descartes Systems Group, Inc.	272 099	0,03
11 163	Open Text Corp.	247 969	0,02
56 034	Shopify, Inc.	6 627 475	0,70
		10 987 740	**1,16**
	Euro – 4,34 %		
2 187	ASM International NV	1 605 151	0,17
17 933	ASML Holding NV	23 125 358	2,45
3 270	BE Semiconductor Industries NV	674 229	0,07
7 592	Capgemini SE	879 124	0,09
31 270	Dassault Systemes SE	622 226	0,07
2 781	Indra Sistemas SA	151 369	0,02
58 586	Infineon Technologies AG	2 565 106	0,27
3 236	Nemetschek SE	237 507	0,02
250 377	Nokia OYJ	1 960 539	0,21
48 444	SAP SE	8 199 542	0,87
29 813	STMicroelectronics NV	982 597	0,10
		41 002 748	**4,34**
	Nouveau shekel israélien – 0,17 %		
3 168	Nice Ltd.	348 054	0,04
1 177	Nova Ltd.	505 653	0,05
4 692	Tower Semiconductor Ltd.	800 500	0,08
		1 654 207	**0,17**
	Yen japonais – 3,03 %		
35 400	Advantest Corp.	4 523 741	0,48
41 728	Canon, Inc.	1 142 805	0,12
4 400	Disco Corp.	1 693 733	0,18
50 946	FUJIFILM Holdings Corp.	949 974	0,10
80 020	Fujitsu Ltd.	1 595 471	0,17
10 200	Ibiden Co. Ltd.	472 653	0,05
8 900	Keyence Corp.	3 069 043	0,32
8 400	Kioxia Holdings Corp.	1 007 430	0,11
55 604	Kyocera Corp.	831 142	0,09
3 395	Lasertec Corp.	711 693	0,08
79 193	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 696 957	0,18
59 690	NEC Corp.	1 443 006	0,15
15 400	Nomura Research Institute Ltd.	419 340	0,04
15 500	Obic Co. Ltd.	375 297	0,04

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %) (suite)		
	Yen japonais – 3,03 % (suite)		
2 557	Oracle Corp. Japan	138 337	0,01
8 580	Otsuka Corp.	162 928	0,02
79 500	Renesas Electronics Corp.	1 075 141	0,11
7 000	SCREEN Holdings Co. Ltd.	393 362	0,04
10 898	Shimadzu Corp.	252 704	0,03
96 025	TDK Corp.	1 186 656	0,13
10 300	TIS, Inc.	217 602	0,02
20 822	Tokyo Electron Ltd.	4 872 733	0,52
11 449	Yokogawa Electric Corp.	341 405	0,04
		28 573 153	**3,03**
	Livre sterling – 0,14 %		
15 882	Halma PLC	796 275	0,09
44 581	Sage Group PLC	492 534	0,05
		1 288 809	**0,14**
	Couronne suédoise – 0,26 %		
95 529	Hexagon AB	902 919	0,10
136 499	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 523 143	0,16
		2 426 062	**0,26**
	Franc suisse – 0,07 %		
7 280	Logitech International SA	655 567	0,07
		655 567	**0,07**
	Dollar américain – 90,71 %		
28 549	Accenture PLC	5 660 981	0,60
19 344	Adobe, Inc.	4 702 139	0,50
75 289	Advanced Micro Devices, Inc.	15 316 041	1,62
55 775	Amphenol Corp.	7 047 171	0,75
22 733	Analog Devices, Inc.	7 232 277	0,77
677 310	Apple, Inc.	171 894 505	18,21
36 591	Applied Materials, Inc.	12 506 438	1,33
10 493	AppLovin Corp.	4 176 214	0,44
49 954	Arista Networks, Inc.	6 133 352	0,65
6 144	Astera Labs, Inc.	673 382	0,07
7 691	Atlassian Corp.	524 911	0,06
9 795	Autodesk, Inc.	2 344 923	0,25
207 351	Broadcom, Inc.	64 177 208	6,80
12 817	Cadence Design Systems, Inc.	3 561 460	0,38
6 197	CDW Corp.	749 961	0,08
4 236	Check Point Software Technologies Ltd.	605 113	0,06
6 336	Ciena Corp.	2 459 825	0,26
183 223	Cisco Systems, Inc.	14 216 273	1,51
14 336	Cloudflare, Inc.	2 958 090	0,31
22 872	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 403 197	0,15
7 000	Coherent Corp.	1 667 470	0,18

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,94 % (mars 2025 : 99,84 %) (suite)		
	Dollar américain – 90,71 % (suite)		
9 996	CoreWeave, Inc.	774 390	0,08
37 130	Corning, Inc.	5 048 566	0,53
7 216	Credo Technology Group Holding Ltd.	677 366	0,07
11 586	Crowdstrike Holdings, Inc.	4 523 290	0,48
2 204	CyberArk Software Ltd.	99 180	0,01
13 902	Datadog, Inc.	1 641 131	0,17
14 640	Dell Technologies, Inc.	2 402 863	0,25
6 478	Entegris, Inc.	759 481	0,08
14 436	Everpure, Inc.	852 301	0,09
2 509	F5, Inc.	725 929	0,08
1 106	Fair Isaac Corp.	1 180 699	0,13
4 934	First Solar, Inc.	973 281	0,10
15 560	Flex Ltd.	1 018 558	0,11
29 262	Fortinet, Inc.	2 391 291	0,25
3 662	Gartner, Inc.	579 841	0,06
24 803	Gen Digital, Inc.	467 040	0,05
6 830	GoDaddy, Inc.	564 636	0,06
59 643	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 420 100	0,15
43 967	HP, Inc.	844 606	0,09
2 230	HubSpot, Inc.	544 343	0,06
206 852	Intel Corp.	9 128 379	0,97
43 028	International Business Machines Corp.	10 429 557	1,10
12 991	Intuit, Inc.	5 617 049	0,60
13 652	IonQ, Inc.	393 587	0,04
14 000	IREN Ltd.	479 920	0,05
5 047	Jabil, Inc.	1 340 635	0,14
8 178	Keysight Technologies, Inc.	2 309 222	0,24
6 124	KLA Corp.	9 017 039	0,96
57 944	Lam Research Corp.	12 380 315	1,31
3 200	Lumentum Holdings, Inc.	2 248 832	0,24
39 524	Marvell Technology, Inc.	3 914 852	0,41
25 127	Microchip Technology, Inc.	1 623 455	0,17
51 878	Micron Technology, Inc.	17 526 463	1,86
325 426	Microsoft Corp.	120 462 942	12,76
2 001	Monday.com Ltd.	138 289	0,01
3 809	MongoDB, Inc.	932 329	0,10
2 231	Monolithic Power Systems, Inc.	2 439 264	0,26
7 572	Motorola Solutions, Inc.	3 286 021	0,35
9 852	Nebius Group NV	1 022 243	0,11
10 074	NetApp, Inc.	1 031 477	0,11
1 120 216	NVIDIA Corp.	195 365 670	20,70
11 554	NXP Semiconductors NV	2 274 520	0,24
7 686	Okta, Inc.	604 965	0,06
19 881	ON Semiconductor Corp.	1 231 031	0,13
78 791	Oracle Corp.	11 590 944	1,23
104 877	Palantir Technologies, Inc.	15 341 408	1,63
36 849	Palo Alto Networks, Inc.	5 907 632	0,63
5 226	PTC, Inc.	744 653	0,08
9 133	Qnity Electronics, Inc.	1 053 766	0,11
49 509	QUALCOMM, Inc.	6 375 769	0,68
4 853	Roper Technologies, Inc.	1 717 283	0,18
43 706	Salesforce, Inc.	8 158 599	0,86
13 751	Samsara, Inc.	435 769	0,05
9 867	Seagate Technology Holdings PLC	3 865 496	0,41
47 749	ServiceNow, Inc.	4 992 158	0,53
14 537	Snowflake, Inc.	2 192 470	0,23
11 819	Strategy, Inc.	1 475 011	0,16
24 526	Super Micro Computer, Inc.	558 457	0,06
8 666	Synopsys, Inc.	3 435 896	0,36
13 877	TE Connectivity PLC	2 900 571	0,31
2 238	Teledyne Technologies, Inc.	1 354 012	0,14
7 137	Teradyne, Inc.	2 115 835	0,22
41 834	Texas Instruments, Inc.	8 121 653	0,86
11 257	Trimble, Inc.	734 294	0,08
7 018	Twilio, Inc.	883 005	0,09
2 028	Tyler Technologies, Inc.	694 347	0,07
4 150	VeriSign, Inc.	1 030 694	0,11
15 644	Western Digital Corp.	4 231 546	0,45
9 820	Workday, Inc.	1 275 814	0,14
2 545	Zebra Technologies Corp.	532 109	0,06
12 379	Zoom Communications, Inc.	995 148	0,11
4 825	Zscaler, Inc.	676 899	0,07
		856 089 117	**90,71**
	Total des actions ordinaires	**943 277 381**	**99,94**
	Bons de souscription – néant (mars 2025 : néant)		
	Dollar canadien – 0,00 %		
763	Constellation Software, Inc.	-	-
	Total des bons de souscription	**-**	**-**
	Total des valeurs mobilières	**943 277 381**	**99,94**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
347 436	1 158	3 of MSCI World IT Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(28 315)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(28 315)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(28 315)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	943 249 066	99,94
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,15 %)	495 968	0,05
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	66 068	0,01
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,01 %)	(7 610)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**943 803 492**	**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	99,92
Autres actifs	0,08
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		98 301 065	85 150 761
		98 301 065	**85 150 761**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	97 518	50 458
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	12 400	-
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		76 194	67 097
À recevoir sur revenus de prêt de titres		833	1 246
Total des actifs circulants		**98 488 010**	**85 269 562**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(2 348)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(26 059)	(22 514)
Total des passifs circulants		**(28 407)**	**(22 514)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**98 459 603**	**85 247 048**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	76,59 USD	60,23 USD	52,60 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		1 265 040	999 843
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		181	387
Revenus sur prêt de titres	13	9 306	7 668
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	22 278 137	6 856 645
Revenus d'intérêts bancaires		7 168	3 792
Revenus divers		374	816
Total des revenus d'investissement		**23 560 206**	**7 869 151**
Charges opérationnelles	3	(327 998)	(220 948)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**23 232 208**	**7 648 203**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**23 232 208**	**7 648 203**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(155 661)	(125 735)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**23 076 547**	**7 522 468**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	85 247 048	57 356 756
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**23 076 547**	**7 522 468**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	31 421 689	35 565 862
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(41 285 681)	(15 198 038)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(9 863 992)	20 367 824
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**13 212 555**	**27 890 292**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**98 459 603**	**85 247 048**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**23 076 547**	**7 522 468**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(12 400)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(13 150 304)	(27 897 001)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		2 348	-
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**9 916 191**	**(20 374 533)**
Variation des montants à recevoir		(8 684)	(20 646)
Variation des montants à payer		3 545	8 266
Variation nette du fonds de roulement		**(5 139)**	**(12 380)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**9 911 052**	**(20 386 913)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	31 421 689	35 565 862
Paiements pour rachats	5	(41 285 681)	(15 198 038)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(9 863 992)**	**20 367 824**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**47 060**	**(19 089)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		50 458	69 547
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**97 518**	**50 458**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(155 661)	(125 735)
Intérêts reçus		7 349	4 179
Dividendes reçus		1 255 943	979 822

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2025 : 99,89 %)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 98,90 %)		
	Dollar australien – 0,52 %		
7 385	CAR Group Ltd.	115 322	0,12
1 155	REA Group Ltd.	123 737	0,12
75 407	Telstra Group Ltd.	275 275	0,28
		514 334	**0,52**
	Dollar canadien – 0,45 %		
1 875	BCE, Inc.	47 159	0,05
7 036	Rogers Communications, Inc.	269 733	0,27
1 841	TELUS Corp. (Non voting rights)	23 587	0,03
7 892	TELUS Corp. (Voting rights)	101 114	0,10
		441 593	**0,45**
	Euro – 5,75 %		
9 270	Cellnex Telecom SA	296 181	0,30
1 254	CTS Eventim AG & Co. KGaA	71 752	0,07
71 793	Deutsche Telekom AG	2 642 900	2,68
2 820	Elisa OYJ	136 207	0,14
74 361	Koninklijke KPN NV	411 515	0,42
36 262	Orange SA	738 480	0,75
4 445	Publicis Groupe SA	362 809	0,37
1 540	Scout24 SE	117 110	0,12
238 125	Telecom Italia SpA	164 401	0,17
71 478	Telefonica SA	312 544	0,32
21 396	Universal Music Group NV	410 094	0,41
		5 663 993	**5,75**
	Dollar de Hong Kong – 0,11 %		
70 000	HKT Trust & HKT Ltd.	109 104	0,11
		109 104	**0,11**
	Yen japonais – 5,97 %		
6 900	Capcom Co. Ltd.	145 208	0,15
57 494	KDDI Corp.	984 253	1,00
2 000	Konami Group Corp.	243 070	0,25
52 900	LY Corp.	127 254	0,13
7 100	Nexon Co. Ltd.	130 718	0,13
21 700	Nintendo Co. Ltd.	1 196 917	1,22
581 400	NTT, Inc.	574 493	0,58
560 000	SoftBank Corp.	743 076	0,76
72 400	SoftBank Group Corp.	1 617 839	1,64
10 500	Toho Co. Ltd.	110 023	0,11
		5 872 851	**5,97**
	Couronne norvégienne – 0,21 %		
11 907	Telenor ASA	208 169	0,21
		208 169	**0,21**
	Livre sterling – 1,32 %		
17 797	Airtel Africa PLC	80 874	0,08
17 167	Autotrader Group PLC	106 286	0,11

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2025 : 99,89 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 98,90 %) (suite)		
	Livre sterling – 1,32 % (suite)		
116 025	BT Group PLC	322 069	0,33
24 948	Informa PLC	245 886	0,25
364 865	Vodafone Group PLC	545 140	0,55
		1 300 255	**1,32**
	Dollar de Singapour – 0,56 %		
144 571	Singapore Telecommunications Ltd.	553 564	0,56
		553 564	**0,56**
	Couronne suédoise – 0,46 %		
10 589	Tele2 AB	216 310	0,22
46 556	Telia Co. AB	235 755	0,24
		452 065	**0,46**
	Franc suisse – 0,43 %		
504	Swisscom AG	418 354	0,43
		418 354	**0,43**
	Dollar américain – 83,96 %		
62 450	Alphabet, Inc. (Class A)	17 958 122	18,24
52 224	Alphabet, Inc. (Class C)	14 980 977	15,22
4 379	AST SpaceMobile, Inc.	362 888	0,37
139 030	AT&T, Inc.	4 030 480	4,09
1 654	Charter Communications, Inc.	357 066	0,36
71 412	Comcast Corp.	2 050 238	2,08
2 741	EchoStar Corp.	320 889	0,33
4 649	Electronic Arts, Inc.	947 792	0,96
4 024	Fox Corp. (Class A)	235 002	0,24
3 132	Fox Corp. (Class B)	166 309	0,17
4 141	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	352 068	0,36
3 191	Live Nation Entertainment, Inc.	486 659	0,49
30 308	Meta Platforms, Inc.	17 340 116	17,61
82 964	Netflix, Inc.	7 976 989	8,10
7 510	News Corp. (Class A)	187 224	0,19
6 090	Omnicom Group, Inc.	458 638	0,47
11 498	Pinterest, Inc.	210 873	0,21
1 942	Reddit, Inc.	261 490	0,27
11 668	ROBLOX Corp.	659 942	0,67
21 498	Snap, Inc.	98 891	0,10
3 073	Spotify Technology SA	1 490 128	1,51
3 621	Take-Two Interactive Software, Inc.	715 147	0,73
9 831	T-Mobile U.S., Inc.	2 064 805	2,10
8 462	Trade Desk, Inc.	192 003	0,19
82 540	Verizon Communications, Inc.	4 143 508	4,21
34 881	Walt Disney Co.	3 361 831	3,41

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2025 : 99,89 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 98,90 %) (suite)		
	Dollar américain – 83,96 % (suite)		
45 931	Warner Bros Discovery, Inc.	1 261 265	1,28
		82 671 340	**83,96**
	Total des actions ordinaires	**98 205 622**	**99,74**
	Certificats de dépôt – néant (mars 2025 : 0,99 %)		
	Actions préférentielles – 0,10 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,10 %		
117 627	Telecom Italia SpA	95 440	0,10
	Total des actions préférentielles	**95 440**	**0,10**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
372 995	Telecom Italia SpA	3	0,00
	Total des droits	**3**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**98 301 065**	**99,84**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : néant)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
100 910	6 727	3 of S&P 500 Micro E-mini Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	(2 348)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(2 348)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(2 348)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	98 298 717	99,84
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,06 %)	97 518	0,10
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : néant)	12 400	0,01
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,05 %)	50 968	0,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**98 459 603**	**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	99,81
Autres actifs	0,19
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		80 926 583	43 968 666
Instruments financiers dérivés		-	5 415
		80 926 583	**43 974 081**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	153 625	195 624
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	8 462	2 874
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		75 609	48 864
À recevoir sur revenus de prêt de titres		680	610
Total des actifs circulants		**81 164 959**	**44 222 053**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(3 225)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(19 087)	(10 744)
À payer sur achats d'investissements		(9 963)	-
Total des passifs circulants		**(32 275)**	**(10 744)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**81 132 684**	**44 211 309**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	71,57 USD	56,42 USD	47,08 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		1 634 138	1 116 064
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		797	1 179
Revenus sur prêt de titres	13	8 961	6 521
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	11 439 681	3 531 543
Revenus d'intérêts bancaires		4 711	6 870
Revenus divers		799	167
Total des revenus d'investissement		**13 089 087**	**4 662 344**
Charges opérationnelles	3	(157 997)	(106 680)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**12 931 090**	**4 555 664**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**12 931 090**	**4 555 664**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(176 754)	(130 562)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**12 754 336**	**4 425 102**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	44 211 309	20 417 530
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**12 754 336**	**4 425 102**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	40 622 751	38 330 007
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(16 455 712)	(18 961 330)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	24 167 039	19 368 677
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**36 921 375**	**23 793 779**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**81 132 684**	**44 211 309**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**12 754 336**	**4 425 102**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(5 588)	(1 102)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(36 947 954)	(23 673 053)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		8 640	(1 285)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(24 190 566)**	**(19 250 338)**
Variation des montants à recevoir		(26 815)	(10 436)
Variation des montants à payer		8 343	5 710
Variation nette du fonds de roulement		**(18 472)**	**(4 726)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(24 209 038)**	**(19 255 064)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	40 622 751	38 330 007
Paiements pour rachats	5	(16 455 712)	(18 961 330)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**24 167 039**	**19 368 677**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(41 999)**	**113 613**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		195 624	82 011
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**153 625**	**195 624**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(176 754)	(130 562)
Intérêts reçus		5 508	8 049
Dividendes reçus		1 607 393	1 106 169

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %)		
	Dollar australien – 1,02 %		
47 241	APA Group	321 936	0,39
60 218	Origin Energy Ltd.	510 592	0,63
		832 528	**1,02**
	Dollar canadien – 3,36 %		
10 902	AltaGas Ltd.	376 928	0,46
4 875	Brookfield Renewable Corp.	193 666	0,24
4 645	Canadian Utilities Ltd.	162 627	0,20
10 465	Emera, Inc.	540 741	0,67
17 596	Fortis, Inc.	978 557	1,21
11 533	Hydro One Ltd.	474 774	0,58
		2 727 293	**3,36**
	Couronne danoise – 0,55 %		
18 483	Orsted AS	444 590	0,55
		444 590	**0,55**
	Euro – 22,60 %		
922	Acciona SA	236 687	0,29
78 406	E.ON SE	1 712 835	2,11
10 935	EDP Renovaveis SA	172 485	0,21
109 138	EDP SA	569 013	0,70
1 521	Elia Group SA	230 979	0,29
11 086	Endesa SA	460 860	0,57
284 273	Enel SpA	3 070 681	3,79
63 841	Engie SA	2 038 281	2,51
15 746	Fortum OYJ	396 959	0,49
224 938	Iberdrola SA	5 117 381	6,31
21 299	Italgas SpA	246 143	0,30
9 320	Naturgy Energy Group SA	278 127	0,34
14 211	Redeia Corp. SA	238 404	0,29
22 057	RWE AG	1 465 884	1,81
71 185	Snam SpA	537 555	0,66
49 023	Terna - Rete Elettrica Nazionale	557 161	0,69
22 036	Veolia Environnement SA	829 233	1,02
2 365	Verbund AG	178 893	0,22
		18 337 561	**22,60**
	Dollar de Hong Kong – 1,78 %		
22 172	CK Infrastructure Holdings Ltd.	176 891	0,22
58 000	CLP Holdings Ltd.	543 736	0,67
389 259	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	352 509	0,43
47 500	Power Assets Holdings Ltd.	369 872	0,46
		1 443 008	**1,78**
	Yen japonais – 2,40 %		
23 700	Chubu Electric Power Co., Inc.	384 646	0,48
33 067	Kansai Electric Power Co., Inc.	537 191	0,66
12 600	Osaka Gas Co. Ltd.	505 378	0,62

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %) (suite)		
	Yen japonais – 2,40 % (suite)		
11 121	Tokyo Gas Co. Ltd.	518 477	0,64
		1 945 692	**2,40**
	Dollar néo-zélandais – 0,39 %		
31 844	Contact Energy Ltd.	168 030	0,21
46 899	Meridian Energy Ltd.	147 947	0,18
		315 977	**0,39**
	Livre sterling – 6,90 %		
160 491	Centrica PLC	449 734	0,55
173 702	National Grid PLC	2 907 925	3,58
9 518	Severn Trent PLC	387 838	0,48
42 057	SSE PLC	1 439 201	1,77
24 078	United Utilities Group PLC	417 534	0,52
		5 602 232	**6,90**
	Dollar de Singapour – 0,20 %		
31 300	Sembcorp Industries Ltd.	160 849	0,20
		160 849	**0,20**
	Franc suisse – 0,18 %		
759	BKW AG	147 540	0,18
		147 540	**0,18**
	Dollar américain – 60,36 %		
8 973	Alliant Energy Corp.	643 902	0,79
9 415	Ameren Corp.	1 034 897	1,28
18 690	American Electric Power Co., Inc.	2 449 885	3,02
6 817	American Water Works Co., Inc.	927 725	1,14
5 683	Atmos Energy Corp.	1 049 764	1,29
22 805	CenterPoint Energy, Inc.	984 264	1,21
10 641	CMS Energy Corp.	825 529	1,02
12 621	Consolidated Edison, Inc.	1 428 445	1,76
10 787	Constellation Energy Corp.	3 012 270	3,71
29 955	Dominion Energy, Inc.	1 851 818	2,28
7 308	DTE Energy Co.	1 068 576	1,32
27 243	Duke Energy Corp.	3 567 198	4,40
13 437	Edison International	983 320	1,21
15 644	Entergy Corp.	1 757 760	2,17
8 063	Evergy, Inc.	660 521	0,81
13 129	Eversource Energy	909 577	1,12
35 345	Exelon Corp.	1 732 612	2,14
19 140	FirstEnergy Corp.	969 632	1,20
72 006	NextEra Energy, Inc.	6 687 917	8,24
16 630	NiSource, Inc.	775 956	0,96
7 064	NRG Energy, Inc.	1 032 333	1,27
3 854	Oklo, Inc.	191 120	0,24
77 107	PG&E Corp.	1 354 770	1,67

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,74 % (mars 2025 : 99,45 %) (suite)		
	Dollar américain – 60,36 % (suite)		
25 949	PPL Corp.	991 252	1,22
17 479	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 414 925	1,74
22 798	Sempra	2 215 282	2,73
38 462	Southern Co.	3 712 352	4,58
11 845	Vistra Corp.	1 780 659	2,20
11 376	WEC Energy Group, Inc.	1 316 999	1,62
20 620	Xcel Energy, Inc.	1 638 053	2,02
		48 969 313	**60,36**
	Total des actions ordinaires	**80 926 583**	**99,74**
	Total des valeurs mobilières	**80 926 583**	**99,74**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
147 452	492	3 of MSCI World Utilities NTR Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(3 225)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(3 225)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(3 225)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	80 923 358	99,74
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,44 %)	153 625	0,19
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	8 462	0,01
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,09 %)	47 239	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**81 132 684**	**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	99,71
Autres actifs	0,29
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		140 809 618	67 077 181
Instruments financiers dérivés		1 346	3 722
		140 810 964	**67 080 903**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	491 307	246 831
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	96 289	23 542
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		497 212	353 248
À recevoir sur investissements vendus		438 003	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		4 326	3 796
Total des actifs circulants		**142 338 101**	**67 708 320**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(6 827)	(5 563)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(29 669)	(14 540)
À payer sur achats d'investissements		-	(14 189)
Total des passifs circulants		**(36 496)**	**(34 292)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**142 301 605**	**67 674 028**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	42,41 USD	32,38 USD	31,27 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		4 471 983	2 443 277
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		3 715	3 596
Revenus sur prêt de titres	13	34 224	28 776
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	30 815 159	118 562
Revenus d'intérêts bancaires		21 559	10 052
Revenus divers		177	131
Total des revenus d'investissement		**35 346 817**	**2 604 394**
Charges opérationnelles	3	(332 302)	(168 726)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**35 014 515**	**2 435 668**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**35 014 515**	**2 435 668**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(457 554)	(259 406)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**34 556 961**	**2 176 262**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	67 674 028	58 154 721
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**34 556 961**	**2 176 262**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	142 656 744	32 538 743
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(102 586 128)	(25 195 698)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	40 070 616	7 343 045
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**74 627 577**	**9 519 307**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**142 301 605**	**67 674 028**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**34 556 961**	**2 176 262**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(72 747)	(18 417)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(74 184 629)	(9 389 820)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		3 640	8 528
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(39 696 775)**	**(7 223 447)**
Variation des montants à recevoir		(144 494)	(69 547)
Variation des montants à payer		15 129	(1 319)
Variation nette du fonds de roulement		**(129 365)**	**(70 866)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(39 826 140)**	**(7 294 313)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	142 656 744	32 538 743
Paiements pour rachats	5	(102 586 128)	(25 195 698)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**40 070 616**	**7 343 045**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**244 476**	**48 732**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		246 831	198 099
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**491 307**	**246 831**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(457 554)	(259 406)
Intérêts reçus		25 274	13 648
Dividendes reçus		4 328 019	2 368 135

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %)		
	Dollar australien – 1,37 %		
32 935	BHP Group Ltd.	1 136 656	0,80
14 321	Fortescue Ltd.	199 210	0,14
2 584	Rio Tinto Ltd.	285 696	0,20
20 406	Santos Ltd.	111 250	0,08
8 735	Woodside Energy Group Ltd.	209 690	0,15
		1 942 502	**1,37**
	Dollar canadien – 1,87 %		
2 927	AltaGas Ltd.	101 199	0,07
4 147	ARC Resources Ltd.	86 027	0,06
9 646	Barrick Mining Corp.	392 946	0,28
4 256	CGI, Inc.	310 154	0,22
809	iA Financial Corp., Inc.	89 494	0,06
491	IGM Financial, Inc.	23 319	0,02
4 432	Magna International, Inc.	246 729	0,17
19 106	Manulife Financial Corp.	656 056	0,46
2 230	Nutrien Ltd.	167 799	0,12
8 437	Open Text Corp.	187 415	0,13
4 537	Power Corp. of Canada	217 723	0,15
1 944	Tourmaline Oil Corp.	92 746	0,07
7 815	Whitecap Resources, Inc.	87 919	0,06
		2 659 526	**1,87**
	Couronne danoise – 0,88 %		
91	AP Moller - Maersk AS (Class A)	220 716	0,16
112	AP Moller - Maersk AS (Class B)	277 263	0,19
214	Genmab AS	56 524	0,04
16 926	Novo Nordisk AS	602 617	0,42
3 003	Orsted AS	72 234	0,05
865	Rockwool AS	23 490	0,02
		1 252 844	**0,88**
	Euro – 15,26 %		
7 039	Aegon Ltd.	50 511	0,04
2 067	Ageas SA	150 160	0,11
23 730	AIB Group PLC	246 485	0,17
6 215	Alstom SA	173 724	0,12
417	Amundi SA	35 242	0,02
5 954	ArcelorMittal SA	300 751	0,21
1 349	ASR Nederland NV	91 984	0,06
9 176	AXA SA	414 868	0,29
11 246	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	96 236	0,07
57 973	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 219 036	0,86
10 135	Banco BPM SpA	138 496	0,10
52 200	Banco de Sabadell SA	183 021	0,13
11 169	Bank of Ireland Group PLC	198 632	0,14
7 299	Bayer AG	331 224	0,23

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Euro – 15,26 % (suite)		
6 652	Bayerische Motoren Werke AG	597 826	0,42
17 689	BNP Paribas SA	1 650 678	1,16
3 917	Bouygues SA	222 996	0,16
1 612	Brenntag SE	106 389	0,07
441	Buzzi SpA	21 890	0,02
32 914	CaixaBank SA	385 492	0,27
3 961	Capgemini SE	458 668	0,32
13 493	Carrefour SA	247 269	0,17
7 894	Cie de Saint-Gobain SA	637 228	0,45
10 442	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	351 193	0,25
1 735	Continental AG	119 144	0,08
14 089	Credit Agricole SA	258 597	0,18
4 186	Daimler Truck Holding AG	200 014	0,14
23 796	Deutsche Bank AG	688 597	0,48
19 490	Deutsche Lufthansa AG	161 596	0,11
14 576	Deutsche Post AG	751 552	0,53
1 153	Eiffage SA	174 231	0,12
11 264	Eni SpA	322 513	0,23
1 773	Evonik Industries AG	34 218	0,02
1 648	Fresenius Medical Care AG	73 238	0,05
2 414	Fresenius SE & Co. KGaA	123 272	0,09
1 711	Grifols SA	17 656	0,01
1 579	Henkel AG & Co. KGaA	112 434	0,08
21 899	Infineon Technologies AG	958 817	0,67
21 812	International Consolidated Airlines Group SA	101 030	0,07
302	Ipsen SA	55 813	0,04
64	JDE Peet's NV	2 348	0,00
10 363	Koninklijke Ahold Delhaize NV	481 073	0,34
6 267	Mapfre SA	27 540	0,02
15 470	Mercedes-Benz Group AG	933 827	0,66
589	Merck KGaA	73 022	0,05
5 199	NN Group NV	401 709	0,28
145 025	Nokia OYJ	1 135 597	0,80
1 307	OMV AG	95 174	0,07
24 757	Orange SA	504 180	0,35
1 101	Pernod Ricard SA	81 468	0,06
3 084	Publicis Groupe SA	251 722	0,18
1 428	Raiffeisen Bank International AG	59 825	0,04
1 997	Randstad NV	51 334	0,04
3 725	Renault SA	124 552	0,09
13 895	Repsol SA	394 642	0,28
7 787	RWE AG	517 515	0,36

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Euro – 15,26 % (suite)		
7 304	Sanofi SA	696 144	0,49
7 163	Societe Generale SA	509 718	0,36
59 404	Stellantis NV	414 710	0,29
19 309	STMicroelectronics NV	636 399	0,45
4 695	Stora Enso OYJ	54 447	0,04
489	Talanx AG	59 498	0,04
129 396	Telecom Italia SpA	89 335	0,06
2 035	Tenaris SA	59 791	0,04
14 787	TotalEnergies SE	1 378 511	0,97
3 680	Unipol Assicurazioni SpA	84 145	0,06
3 656	UPM-Kymmene OYJ	112 893	0,08
365	Verbund AG	27 609	0,02
		21 721 449	**15,26**
	Dollar de Hong Kong – 1,75 %		
41 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	223 821	0,16
17 000	CK Asset Holdings Ltd.	96 403	0,07
84 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	642 356	0,45
12 500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	99 726	0,07
19 000	CLP Holdings Ltd.	178 121	0,12
29 500	MTR Corp. Ltd.	120 330	0,08
19 500	Power Assets Holdings Ltd.	151 842	0,10
59 231	Sino Land Co. Ltd.	86 805	0,06
29 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	126 058	0,09
20 500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	337 823	0,24
11 500	Swire Pacific Ltd.	125 191	0,09
215 774	WH Group Ltd.	282 371	0,20
9 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	25 966	0,02
		2 496 813	**1,75**
	Nouveau shekel israélien – 0,79 %		
14 915	Bank Hapoalim BM	346 340	0,24
17 064	Bank Leumi Le-Israel BM	377 164	0,27
14 848	Israel Discount Bank Ltd.	148 033	0,11
1 638	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	118 175	0,08
1 192	Nice Ltd.	130 960	0,09
		1 120 672	**0,79**
	Yen japonais – 18,42 %		
5 200	AGC, Inc.	179 707	0,13
8 600	Aisin Corp.	117 197	0,08
2 100	ANA Holdings, Inc.	37 013	0,03
23 300	Asahi Group Holdings Ltd.	232 136	0,16
14 600	Asahi Kasei Corp.	138 484	0,10
30 200	Canon, Inc.	827 088	0,58
19 500	Central Japan Railway Co.	500 585	0,35

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Yen japonais – 18,42 % (suite)		
15 400	Chubu Electric Power Co., Inc.	249 939	0,18
8 900	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	158 179	0,11
5 190	Daito Trust Construction Co. Ltd.	119 988	0,08
5 800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	179 297	0,13
17 100	Denso Corp.	209 330	0,15
17 500	ENEOS Holdings, Inc.	155 156	0,11
1 400	Fuji Electric Co. Ltd.	93 104	0,07
33 350	FUJIFILM Holdings Corp.	621 867	0,44
27 100	Fujitsu Ltd.	540 331	0,38
2 100	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	60 087	0,04
89 000	Honda Motor Co. Ltd.	703 485	0,49
6 800	Hulic Co. Ltd.	78 198	0,05
5 500	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	53 292	0,04
9 600	Inpex Corp.	282 285	0,20
8 600	Isuzu Motors Ltd.	120 062	0,08
96 700	ITOCHU Corp.	1 200 164	0,84
2 100	Japan Airlines Co. Ltd.	33 786	0,02
18 500	Japan Post Bank Co. Ltd.	292 751	0,21
22 900	Japan Post Holdings Co. Ltd.	257 515	0,18
3 600	Japan Post Insurance Co. Ltd.	35 640	0,02
7 800	JFE Holdings, Inc.	89 012	0,06
6 700	Kajima Corp.	248 770	0,17
16 800	Kansai Electric Power Co., Inc.	272 925	0,19
8 200	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	136 022	0,10
37 700	KDDI Corp.	645 395	0,45
11 100	Kirin Holdings Co. Ltd.	176 174	0,12
18 000	Komatsu Ltd.	680 332	0,48
17 500	Kubota Corp.	270 272	0,19
39 968	Kyocera Corp.	597 422	0,42
700	Kyowa Kirin Co. Ltd.	11 343	0,01
800	Lasertec Corp.	167 704	0,12
17 000	LY Corp.	40 894	0,03
25 200	Marubeni Corp.	889 896	0,63
3 600	Minebea Mitsumi, Inc.	57 364	0,04
17 300	Mitsubishi Chemical Group Corp.	97 760	0,07
8 000	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	217 286	0,15
48 500	Mitsui & Co. Ltd.	1 816 654	1,28
11 600	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	120 710	0,08
11 400	Mitsui OSK Lines Ltd.	465 487	0,33
13 700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	347 215	0,24
32 100	Murata Manufacturing Co. Ltd.	687 843	0,48
7 800	NIDEC Corp.	96 391	0,07
52 800	Nippon Steel Corp.	191 134	0,13

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Yen japonais – 18,42 % (suite)		
12 219	Nippon Yusen KK	443 015	0,31
54 900	Nissan Motor Co. Ltd.	114 914	0,08
21 600	Nomura Holdings, Inc.	163 470	0,11
445 200	NTT, Inc.	439 911	0,31
11 300	Obayashi Corp.	266 785	0,19
13 800	ORIX Corp.	399 627	0,28
6 600	Osaka Gas Co. Ltd.	264 722	0,19
2 100	Otsuka Corp.	39 877	0,03
2 422	Otsuka Holdings Co. Ltd.	167 617	0,12
39 700	Panasonic Holdings Corp.	645 197	0,45
52 100	Renesas Electronics Corp.	704 590	0,50
3 800	SCREEN Holdings Co. Ltd.	213 539	0,15
6 700	Sekisui Chemical Co. Ltd.	109 771	0,08
8 800	Sekisui House Ltd.	194 707	0,14
2 000	Shimadzu Corp.	46 376	0,03
5 400	Shionogi & Co. Ltd.	117 748	0,08
13 100	Subaru Corp.	204 500	0,14
23 300	Sumitomo Corp.	846 527	0,59
2 700	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	150 283	0,11
2 000	Suntory Beverage & Food Ltd.	56 408	0,04
22 600	Suzuki Motor Corp.	266 430	0,19
38 480	TDK Corp.	475 528	0,33
3 100	TIS, Inc.	65 492	0,05
5 800	Tokyo Gas Co. Ltd.	270 404	0,19
3 200	Tokyu Corp.	37 443	0,03
5 100	TOPPAN Holdings, Inc.	131 595	0,09
13 500	Toray Industries, Inc.	93 386	0,07
100	Toyota Industries Corp.	12 823	0,01
132 916	Toyota Motor Corp.	2 641 778	1,86
14 400	Toyota Tsusho Corp.	538 563	0,38
2 800	West Japan Railway Co.	55 053	0,04
12 700	Yamaha Motor Co. Ltd.	89 848	0,06
4 900	Yokogawa Electric Corp.	146 116	0,10
		26 214 714	**18,42**
	Couronne norvégienne – 0,34 %		
1 875	Aker BP ASA	69 507	0,05
6 356	Equinor ASA	274 312	0,19
3 141	Mowi ASA	70 811	0,05
1 137	Yara International ASA	65 832	0,05
		480 462	**0,34**
	Livre sterling – 7,80 %		
13 478	3i Group PLC	433 316	0,30
4 941	Associated British Foods PLC	122 267	0,09
168 075	Barclays PLC	863 178	0,61
20 773	Barratt Redrow PLC	71 305	0,05
39 933	British American Tobacco PLC	2 301 752	1,62
107 637	BT Group PLC	298 785	0,21
74 071	Centrica PLC	207 564	0,15
951	Endeavour Mining PLC	55 932	0,04
29 689	GSK PLC	808 074	0,57
15 751	Imperial Brands PLC	634 964	0,45
10 542	Informa PLC	103 902	0,07
30 556	J Sainsbury PLC	136 597	0,10
38 197	JD Sports Fashion PLC	35 592	0,02
28 900	Kingfisher PLC	108 157	0,08
25 827	National Grid PLC	432 367	0,30
10 194	Rio Tinto PLC	933 469	0,66
3 854	Schroders PLC	29 198	0,02
35 947	Shell PLC	1 698 460	1,19
3 137	Smith & Nephew PLC	49 021	0,03
14 310	SSE PLC	489 692	0,34
23 575	Standard Chartered PLC	483 424	0,34
536 056	Vodafone Group PLC	800 914	0,56
		11 097 930	**7,80**
	Dollar de Singapour – 0,83 %		
32 100	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	546 632	0,38
10 800	Sembcorp Industries Ltd.	55 501	0,04
9 400	United Overseas Bank Ltd.	267 031	0,19
41 800	Wilmar International Ltd.	124 737	0,09
63 100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	184 876	0,13
		1 178 777	**0,83**
	Couronne suédoise – 1,38 %		
2 367	Boliden AB	120 683	0,09
1 435	Evolution AB	88 152	0,06
8 483	Securitas AB	140 519	0,10
5 068	Skanska AB	134 384	0,09
6 083	SKF AB	143 163	0,10
57 375	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	640 227	0,45
21 827	Volvo AB (Class B)	699 976	0,49
		1 967 104	**1,38**
	Franc suisse – 2,28 %		
2 029	Logitech International SA	182 712	0,13
9 337	Novartis AG	1 404 355	0,98
4 066	Roche Holding AG (Class A)	1 592 397	1,12
169	Roche Holding AG (Voting rights)	68 816	0,05
		3 248 280	**2,28**

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Dollar américain – 43,99 %		
4 935	Accenture PLC	978 561	0,69
6 457	Adobe, Inc.	1 569 568	1,10
3 312	AerCap Holdings NV	454 340	0,32
2 383	Amcor PLC	94 724	0,07
3 264	American International Group, Inc.	245 616	0,17
14 158	Applied Materials, Inc.	4 839 063	3,40
2 167	Aptiv PLC	150 476	0,11
2 075	Arch Capital Group Ltd.	199 179	0,14
7 314	Archer-Daniels-Midland Co.	531 655	0,37
99 215	AT&T, Inc.	2 876 243	2,02
1 486	Ball Corp.	87 837	0,06
2 673	Best Buy Co., Inc.	171 607	0,12
1 062	Biogen, Inc.	194 696	0,14
2 305	Bunge Global SA	293 196	0,21
4 636	Capital One Financial Corp.	845 745	0,59
1 133	CDW Corp.	137 116	0,10
4 399	Centene Corp.	144 023	0,10
1 004	Charter Communications, Inc.	216 743	0,15
1 593	Check Point Software Technologies Ltd.	227 560	0,16
2 157	Cigna Group	575 380	0,40
75 674	Cisco Systems, Inc.	5 871 546	4,13
19 660	Citigroup, Inc.	2 229 641	1,57
5 365	Citizens Financial Group, Inc.	321 739	0,23
12 280	Cognizant Technology Solutions Corp.	753 378	0,53
82 473	Comcast Corp.	2 367 800	1,66
3 423	Corebridge Financial, Inc.	81 673	0,06
4 109	Coterra Energy, Inc.	144 390	0,10
8 359	CVS Health Corp.	600 343	0,42
897	Deckers Outdoor Corp.	89 781	0,06
3 098	Dell Technologies, Inc.	508 475	0,36
3 348	Delta Air Lines, Inc.	222 575	0,16
4 515	Devon Energy Corp.	227 195	0,16
1 144	Diamondback Energy, Inc.	226 272	0,16
3 700	DR Horton, Inc.	507 714	0,36
4 299	Edison International	314 601	0,22
1 304	Elevance Health, Inc.	381 746	0,27
753	Everest Group Ltd.	246 118	0,17
1 059	Expand Energy Corp.	116 257	0,08
1 172	F5, Inc.	339 095	0,24
2 314	First Solar, Inc.	456 460	0,32
4 880	Fiserv, Inc.	272 304	0,19
2 918	Fox Corp. (Class A)	170 411	0,12
1 933	Fox Corp. (Class B)	102 642	0,07

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Dollar américain – 43,99 % (suite)		
10 954	Gen Digital, Inc.	206 264	0,14
21 898	General Motors Co.	1 631 401	1,15
3 845	Global Payments, Inc.	258 768	0,18
3 409	Halliburton Co.	132 917	0,09
1 468	Hartford Insurance Group, Inc.	198 518	0,14
52 494	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 249 882	0,88
1 749	Hormel Foods Corp.	39 615	0,03
25 223	HP, Inc.	484 534	0,34
15 598	Huntington Bancshares, Inc.	244 109	0,17
1 657	Jabil, Inc.	440 149	0,31
5 400	Jardine Matheson Holdings Ltd.	384 210	0,27
8 298	Johnson & Johnson	2 028 363	1,43
7 064	Keurig Dr. Pepper, Inc.	185 995	0,13
20 897	Kraft Heinz Co.	469 974	0,33
20 718	Lam Research Corp.	4 426 608	3,11
3 049	Lennar Corp.	264 775	0,19
1 199	Loews Corp.	127 981	0,09
699	Lululemon Athletica, Inc.	107 017	0,08
1 679	LyondellBasell Industries NV	135 260	0,09
1 764	M&T Bank Corp.	364 654	0,26
17 321	Merck & Co., Inc.	2 083 543	1,46
5 090	MetLife, Inc.	359 965	0,25
3 763	NetApp, Inc.	385 294	0,27
3 039	Omnicom Group, Inc.	228 867	0,16
6 748	ON Semiconductor Corp.	417 836	0,29
44 847	Pfizer, Inc.	1 259 304	0,88
21 864	PG&E Corp.	384 150	0,27
1 824	Principal Financial Group, Inc.	164 361	0,12
3 280	Prudential Financial, Inc.	320 423	0,23
3 171	PulteGroup, Inc.	372 941	0,26
24 459	QUALCOMM, Inc.	3 149 830	2,21
10 129	Regions Financial Corp.	264 569	0,19
3 124	Royalty Pharma PLC	149 858	0,11
2 492	Smurfit Westrock PLC (Class C)	99 306	0,07
2 494	State Street Corp.	315 641	0,22
2 602	Strategy, Inc.	324 730	0,23
8 566	Super Micro Computer, Inc.	195 048	0,14
4 301	Synchrony Financial	292 554	0,21
1 581	T. Rowe Price Group, Inc.	142 511	0,10
3 709	Target Corp.	449 531	0,32
658	Teledyne Technologies, Inc.	398 097	0,28
1 856	Textron, Inc.	162 511	0,11
14 006	Truist Financial Corp.	643 856	0,45

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,96 % (mars 2025 : 96,59 %) (suite)		
	Dollar américain – 43,99 % (suite)		
1 862	Twilio, Inc.	234 277	0,16
1 753	Tyson Foods, Inc.	112 315	0,08
12 096	U.S. Bancorp	629 113	0,44
1 351	United Airlines Holdings, Inc.	124 387	0,09
226	United Therapeutics Corp.	134 013	0,09
419	Universal Health Services, Inc.	74 988	0,05
72 182	Verizon Communications, Inc.	3 623 536	2,55
357	Zebra Technologies Corp.	74 642	0,05
945	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	85 447	0,06
2 134	Zoom Communications, Inc.	171 552	0,12
		62 595 474	**43,99**
	Total des actions ordinaires	**137 976 547**	**96,96**
	Certificats représentatifs de titres – 0,30 % (mars 2025 : 0,28 %)		
	Euro – 0,13 %		
6 012	ABN AMRO Bank NV	187 792	0,13
		187 792	**0,13**
	Dollar américain – 0,17 %		
7 907	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	238 159	0,17
		238 159	**0,17**
	Total des certificats représentatifs de titres	**425 951**	**0,30**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,93 % (mars 2025 : 1,37 %)		
	Yen japonais – 0,04 %		
75	Nippon Building Fund, Inc.	62 512	0,04
		62 512	**0,04**
	Dollar américain – 0,89 %		
2 008	Equity Residential	118 773	0,08
1 921	Gaming & Leisure Properties, Inc.	85 235	0,06
739	Mid-America Apartment Communities, Inc.	90 246	0,06
1 402	Public Storage	379 774	0,27
2 257	Simon Property Group, Inc.	420 998	0,30
2 455	WP Carey, Inc.	166 842	0,12
		1 261 868	**0,89**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**1 324 380**	**0,93**
	Actions préférentielles – 0,76 % (mars 2025 : 0,88 %)		
	Euro – 0,76 %		
1 296	Bayerische Motoren Werke AG	116 250	0,08
2 395	Henkel AG & Co. KGaA	182 956	0,13
4 578	Porsche Automobil Holding SE	163 834	0,11
6 225	Volkswagen AG	619 699	0,44
	Total des actions préférentielles	**1 082 739**	**0,76**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 98,95 % (mars 2025 : 99,12 %) (suite)		
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
125 705	Telecom Italia SpA	1	0,00
	Total des droits	**1**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**140 809 618**	**98,95**

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% des actifs nets
323 394	6 468	5 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(6 827)	(0,00)
655 729	6 557	2 of S&P 500 E-mini Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	1 346	0,00
		Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	**1 346**	**0,00**
		Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	**(6 827)**	**(0,00)**
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(5 481)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(5 481)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	140 804 137	98,95
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,36 %)	491 307	0,35
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,03 %)	96 289	0,07
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,49 %)	909 872	0,63
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**142 301 605**	**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.

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,91
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,02
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	1,07
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		4 732 187 152	3 952 513 787
Instruments financiers dérivés		42 495	39 383
		4 732 229 647	**3 952 553 170**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	7 887 926	6 369 961
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	778 532	378 168
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		3 403 834	3 424 888
À recevoir sur investissements vendus		5 657 337	34 832 335
À recevoir sur revenus de prêt de titres		153 118	193 707
Total des actifs circulants		**4 750 110 394**	**3 997 752 229**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(1 262 600)	(1 107 607)
À payer sur achats d'investissements		(5 635 803)	(13 182)
À payer sur actions de fonds rachetées		-	(34 854 344)
Total des passifs circulants		**(6 898 403)**	**(35 975 133)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**4 743 211 991**	**3 961 777 096**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	72,75 USD	58,09 USD	60,73 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		60 402 186	52 876 924
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		78	-
Revenus sur prêt de titres	13	2 802 055	3 071 810
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	806 801 616	(455 247 733)
Revenus d'intérêts bancaires		287 064	303 572
Revenus divers		53 211	138 273
Total des produits/(charges) d'investissement		**870 346 210**	**(398 857 154)**
Charges opérationnelles	3	(13 111 181)	(11 171 841)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**857 235 029**	**(410 028 995)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**857 235 029**	**(410 028 995)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(9 415 802)	(8 621 830)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**847 819 227**	**(418 650 825)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	3 961 777 096	2 908 983 887
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**847 819 227**	**(418 650 825)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 293 255 459	2 395 493 628
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(1 359 639 791)	(924 049 594)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(66 384 332)	1 471 444 034
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**781 434 895**	**1 052 793 209**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**4 743 211 991**	**3 961 777 096**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**847 819 227**	**(418 650 825)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(400 364)	(257 287)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(744 875 746)	(1 085 622 577)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(3 112)	73 487
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**102 540 005**	**(1 504 457 202)**
Variation des montants à recevoir		61 643	(13 357)
Variation des montants à payer		154 993	(134 653)
Variation nette du fonds de roulement		**216 636**	**(148 010)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**102 756 641**	**(1 504 605 212)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	1 293 255 459	2 395 493 628
Paiements pour rachats	5	(1 394 494 135)	(889 195 250)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(101 238 676)**	**1 506 298 378**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**1 517 965**	**1 693 166**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		6 369 961	4 676 795
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**7 887 926**	**6 369 961**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(9 415 802)	(8 621 830)
Intérêts reçus		287 142	303 572
Dividendes reçus		60 423 240	52 295 549

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %)		
	Dollar américain – 94,20 %		
180 763	10X Genomics, Inc.	3 837 598	0,08
45 614	1-800-Flowers.com, Inc.	138 667	0,00
32 862	1st Source Corp.	2 274 379	0,05
186 924	3D Systems Corp.	351 417	0,01
81 508	4D Molecular Therapeutics, Inc.	758 839	0,02
193 937	8x8, Inc.	321 935	0,01
52 180	908 Devices, Inc.	319 342	0,01
121 048	A10 Networks, Inc.	2 798 630	0,06
61 356	AAR Corp.	6 716 028	0,14
13 696	Aardvark Therapeutics, Inc.	51 634	0,00
55 866	Abacus Global Management, Inc.	440 224	0,01
76 568	Abeona Therapeutics, Inc.	343 025	0,01
74 871	Abercrombie & Fitch Co.	6 840 963	0,14
98 114	ABM Industries, Inc.	3 779 351	0,08
180 276	Absci Corp.	540 828	0,01
27 076	Acacia Research Corp.	130 236	0,00
109 862	Academy Sports & Outdoors, Inc.	6 201 710	0,13
198 538	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	4 419 456	0,09
42 966	Acadian Asset Management, Inc.	2 338 210	0,05
90 566	Accel Entertainment, Inc.	988 075	0,02
118 251	Accendra Health, Inc.	269 612	0,01
129 387	ACCO Brands Corp.	388 161	0,01
138 340	Accuray, Inc.	53 690	0,00
168 356	ACI Worldwide, Inc.	6 904 280	0,15
104 335	Aclaris Therapeutics, Inc.	391 256	0,01
82 479	ACM Research, Inc.	3 245 549	0,07
368	Acme United Corp.	16 527	0,00
11 604	ACNB Corp.	555 483	0,01
2 085	Actuate Therapeutics, Inc.	5 713	0,00
43 216	Acushnet Holdings Corp.	4 039 832	0,09
266 125	ACV Auctions, Inc.	1 128 370	0,02
167 689	AdaptHealth Corp.	1 995 499	0,04
244 006	Adaptive Biotechnologies Corp.	3 386 803	0,07
146 526	ADC Therapeutics SA	549 473	0,01
29 395	Addus HomeCare Corp.	2 752 842	0,06
175 800	Adeia, Inc.	4 224 474	0,09
134 782	Adient PLC	2 723 944	0,06
373 987	ADMA Biologics, Inc.	3 369 623	0,07
125 684	ADTRAN Holdings, Inc.	1 581 105	0,03
8 490	Aduro Biotech, Inc.	-	-
96 477	Advance Auto Parts, Inc.	5 089 162	0,11
61 273	Advanced Energy Industries, Inc.	19 773 410	0,42
44 174	AdvanSix, Inc.	1 077 846	0,02
8 221	Advantage Solutions, Inc.	173 792	0,00

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
55 527	Aebi Schmidt Holding AG	539 167	0,01
42 390	Aehr Test Systems	1 571 821	0,03
18 076	Aeluma, Inc.	236 615	0,00
61 195	AeroVironment, Inc.	11 201 745	0,24
72 889	AerSale Corp.	453 370	0,01
56 496	Aeva Technologies, Inc.	743 487	0,02
19 060	agilon health, Inc.	150 765	0,00
41 757	Agilysys, Inc.	2 970 593	0,06
91 078	Agios Pharmaceuticals, Inc.	3 081 169	0,06
11 545	AirJoule Technologies Corp.	28 978	0,00
21 659	AIRO Group Holdings, Inc.	164 717	0,00
25 880	AirSculpt Technologies, Inc.	73 240	0,00
39 644	Airship AI Holdings, Inc.	89 595	0,00
419 998	Akebia Therapeutics, Inc.	583 797	0,01
106 731	Akero Therapeutics, Inc.	69 375	0,00
20 459	Aktis Oncology, Inc.	366 012	0,01
17 096	Alamo Group, Inc.	2 820 327	0,06
75 683	Alarm.com Holdings, Inc.	3 268 749	0,07
41 963	Albany International Corp.	2 190 888	0,05
101 984	Aldeyra Therapeutics, Inc.	172 353	0,00
103 205	Alector, Inc.	221 891	0,00
35 794	Alerus Financial Corp.	848 676	0,02
10 398	Alico, Inc.	429 021	0,01
694 510	Alight, Inc.	404 691	0,01
316 225	Alignment Healthcare, Inc.	5 571 884	0,12
112 063	Alkami Technology, Inc.	1 756 027	0,04
264 381	Alkermes PLC	9 348 512	0,20
24 635	Allegiant Travel Co.	1 996 420	0,04
69 810	Alliance Laundry Holdings, Inc.	1 447 859	0,03
22 234	Allient, Inc.	1 313 807	0,03
278 444	Allogene Therapeutics, Inc.	679 403	0,01
39 025	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	864 794	0,02
19 073	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	3 915 115	0,08
20 644	Alpha Teknova, Inc.	59 661	0,00
189 577	Alphatec Holdings, Inc.	2 062 598	0,04
35 154	Alta Equipment Group, Inc.	188 777	0,00
35 785	AITi Global, Inc.	129 542	0,00
231 960	Altimmune, Inc.	714 437	0,02
111 753	Alumis, Inc.	2 461 919	0,05
44 873	Amalgamated Financial Corp.	1 744 214	0,04
65 708	Ambarella, Inc.	3 382 319	0,07
28 173	Ambiq Micro, Inc.	715 876	0,02
984 698	AMC Entertainment Holdings, Inc.	965 004	0,02

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
52 661	AMC Networks, Inc.	357 568	0,01
60 972	Amerant Bancorp, Inc.	1 343 823	0,03
53 576	Ameresco, Inc.	1 366 188	0,03
162 141	American Battery Technology Co.	452 373	0,01
51 870	American Coastal Insurance Corp.	583 538	0,01
260 295	American Eagle Outfitters, Inc.	4 346 926	0,09
12 646	American Integrity Insurance Group, Inc.	243 815	0,01
8 085	American Outdoor Brands, Inc.	75 514	0,00
30 632	American Public Education, Inc.	1 742 348	0,04
59	American Realty Investors, Inc.	912	0,00
61 804	American States Water Co.	4 673 618	0,10
72 700	American Superconductor Corp.	2 460 895	0,05
73 099	American Vanguard Corp.	182 017	0,00
24 086	American Woodmark Corp.	959 345	0,02
10 466	America's Car-Mart, Inc.	133 232	0,00
103 607	Ameris Bancorp	8 080 310	0,17
31 967	AMERISAFE, Inc.	1 065 460	0,02
465	Ames National Corp.	13 122	0,00
479 489	Amicus Therapeutics, Inc.	6 933 411	0,15
60 532	AMN Healthcare Services, Inc.	1 110 157	0,02
254 420	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	3 162 441	0,07
58 534	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	1 146 681	0,02
149 465	Amplitude, Inc.	1 019 351	0,02
193 463	Amprius Technologies, Inc.	3 261 786	0,07
160 047	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	2 224 653	0,05
29 632	AnaptysBio, Inc.	1 643 391	0,03
139 352	Anavex Life Sciences Corp.	427 811	0,01
49 537	Andersons, Inc.	3 555 766	0,07
64 900	Angi, Inc.	444 565	0,01
73 347	AngioDynamics, Inc.	833 955	0,02
29 984	ANI Pharmaceuticals, Inc.	2 305 770	0,05
21 497	Anika Therapeutics, Inc.	311 707	0,01
229 586	Annexon, Inc.	1 271 906	0,03
49 948	Anteris Technologies Global Corp.	277 211	0,01
22 996	Anterix, Inc.	878 217	0,02
36 899	Apogee Enterprises, Inc.	1 237 592	0,03
67 976	Apogee Therapeutics, Inc.	5 721 540	0,12
62 292	Appian Corp.	1 501 860	0,03
384 939	Applied Digital Corp.	9 138 452	0,19
105 383	Applied Optoelectronics, Inc.	8 914 348	0,19
140 745	Aquestive Therapeutics, Inc.	584 092	0,01
261 574	Arbutus Biopharma Corp.	1 177 083	0,02
36 447	ArcBest Corp.	3 584 927	0,08
62 282	Arcellx, Inc.	7 151 219	0,15
948 296	Archer Aviation, Inc.	4 902 690	0,10
278 127	Archrock, Inc.	9 678 820	0,20
79 999	Arcosa, Inc.	8 491 094	0,18
43 447	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	335 411	0,01
138 794	Arcus Biosciences, Inc.	2 997 950	0,06
179 780	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	4 235 617	0,09
232 813	Ardagh Metal Packaging SA	942 893	0,02
381 565	Ardelyx, Inc.	2 285 574	0,05
46 674	Ardent Health, Inc.	399 529	0,01
68 838	Ardmore Shipping Corp.	1 049 780	0,02
19 120	Arena Group Holdings, Inc.	41 490	0,00
21 330	Argan, Inc.	11 617 384	0,24
81 880	Arhaus, Inc.	555 146	0,01
127 634	Arko Corp.	709 645	0,01
160 939	Arlo Technologies, Inc.	2 290 162	0,05
50 060	Arq, Inc.	128 154	0,00
253 893	Array Technologies, Inc.	1 835 646	0,04
45 681	ArriVent Biopharma, Inc.	1 053 861	0,02
28 112	Arrow Financial Corp.	943 720	0,02
219 172	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	13 742 084	0,29
90 324	ARS Pharmaceuticals, Inc.	725 302	0,02
49 900	Arteris, Inc.	820 356	0,02
103 184	Artisan Partners Asset Management, Inc.	3 754 866	0,08
67 024	Artivion, Inc.	2 454 419	0,05
101 448	Arvinas, Inc.	1 075 349	0,02
147 152	Asana, Inc.	941 773	0,02
30 614	Asbury Automotive Group, Inc.	5 982 282	0,13
3 898	Ascent Industries Co.	51 882	0,00
72 244	ASGN, Inc.	2 796 565	0,06
147 647	ASP Isotopes, Inc.	652 600	0,01
109 676	Aspen Aerogels, Inc.	375 092	0,01
258 553	Associated Banc-Corp.	6 686 181	0,14
38 973	Astec Industries, Inc.	2 098 306	0,04
71 233	Astrana Health, Inc.	1 746 633	0,04
47 743	Astronics Corp.	3 185 890	0,07
33 752	Asure Software, Inc.	290 267	0,01
138 573	Atea Pharmaceuticals, Inc.	745 523	0,02
8 672	Ategrity Specialty Holdings LLC	171 445	0,00
53 425	Atkore, Inc.	3 147 267	0,07
64 640	Atlanta Braves Holdings, Inc.	2 760 128	0,06
22 212	Atlanta Braves Holdings, Inc. (Class A)	1 047 296	0,02
230 692	Atlantic Union Bankshares Corp.	8 244 932	0,17

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
10 846	Atlanticus Holdings Corp.	569 090	0,01
118 422	Atlas Energy Solutions, Inc.	1 553 697	0,03
123 727	Atmus Filtration Technologies, Inc.	7 023 982	0,15
18 245	ATN International, Inc.	496 629	0,01
35 716	Atomera, Inc.	136 078	0,00
80 582	AtriCure, Inc.	2 299 004	0,05
19 086	Atrium Therapeutics, Inc.	255 180	0,01
161 599	aTyr Pharma, Inc.	126 047	0,00
15 620	AudioEye, Inc.	99 499	0,00
75 296	Aura Biosciences, Inc.	503 730	0,01
185 853	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	2 754 341	0,06
76 065	Avanos Medical, Inc.	1 065 671	0,02
106 758	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	687 522	0,01
246 721	AvePoint, Inc.	2 346 317	0,05
24 540	Aviat Networks, Inc.	554 849	0,01
147 539	Avient Corp.	5 355 666	0,11
131 204	Avista Corp.	5 266 529	0,11
37 887	Avita Medical, Inc.	140 182	0,00
49 290	Axcelis Technologies, Inc.	4 587 913	0,10
79 035	Axogen, Inc.	2 618 430	0,06
85 925	Axos Financial, Inc.	7 311 358	0,15
66 564	Axsome Therapeutics, Inc.	11 250 647	0,24
64 900	Azenta, Inc.	1 371 337	0,03
48 146	AZZ, Inc.	6 024 509	0,13
94 327	B&G Foods, Inc.	453 713	0,01
85 892	Backblaze, Inc.	296 327	0,01
48 296	Badger Meter, Inc.	7 357 896	0,16
24 683	Bakkt, Inc.	181 667	0,00
52 992	Balchem Corp.	8 981 084	0,19
154 276	Baldwin Insurance Group, Inc.	3 384 815	0,07
10 564	Bally's Corp.	101 837	0,00
223 726	Banc of California, Inc.	3 933 103	0,08
35 682	BancFirst Corp.	3 871 497	0,08
47 020	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	2 401 782	0,05
65 513	Bancorp, Inc.	3 520 013	0,07
40 394	Bandwidth, Inc.	719 821	0,02
17 120	Bank First Corp.	2 312 227	0,05
63 010	Bank of Hawaii Corp.	4 678 492	0,10
31 397	Bank of Marin Bancorp	804 705	0,02
69 610	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	3 653 133	0,08
600	Bank7 Corp.	23 928	0,00
118 354	BankUnited, Inc.	5 344 867	0,11
4 112	Bankwell Financial Group, Inc.	199 514	0,00
55 484	Banner Corp.	3 366 769	0,07
30 374	Bar Harbor Bankshares	985 636	0,02
181 624	BARK, Inc.	92 011	0,00
18 918	Barnes & Noble Education, Inc.	167 046	0,00
41 771	Barrett Business Services, Inc.	1 218 878	0,03
888	Bassett Furniture Industries, Inc.	12 565	0,00
547	BayCom Corp.	16 260	0,00
2 353	BCB Bancorp, Inc.	21 130	0,00
139 860	Beacon Financial Corp.	4 195 800	0,09
156 692	Beam Therapeutics, Inc.	3 733 970	0,08
184 788	Beauty Health Co.	164 461	0,00
50 408	Beazer Homes USA, Inc.	969 850	0,02
91 616	Bed Bath & Beyond, Inc.	425 098	0,01
2 295	Bel Fuse, Inc. (Class A)	413 559	0,01
16 033	Bel Fuse, Inc. (Class B)	3 174 213	0,07
64 410	Belden, Inc.	7 396 200	0,16
57 064	Benchmark Electronics, Inc.	3 199 008	0,07
20 408	Benitec Biopharma, Inc.	217 345	0,00
62 038	Beta Bionics, Inc.	621 621	0,01
53 787	Beta Technologies, Inc.	790 669	0,02
6 798	Better Home & Finance Holding Co.	242 145	0,01
620 522	Beyond Meat, Inc.	435 358	0,01
593 573	BGC Group, Inc.	5 805 144	0,12
57 296	Bicara Therapeutics, Inc.	1 139 617	0,02
698 279	BigBear.ai Holdings, Inc.	2 457 942	0,05
1 411	Biglari Holdings	465 051	0,01
54 634	BioAge Labs, Inc.	955 549	0,02
371 819	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	3 539 717	0,07
197 338	Biohaven Ltd.	1 669 479	0,04
70 192	BioLife Solutions, Inc.	1 339 263	0,03
37 640	Biote Corp.	50 814	0,00
75 547	Bioventus, Inc.	689 744	0,01
545 362	Bit Digital, Inc.	714 424	0,02
202 146	Bitdeer Technologies Group	1 748 563	0,04
33 438	BJ's Restaurants, Inc.	1 173 674	0,02
4 140	BK Technologies Corp.	308 968	0,01
42 848	BKV Corp.	1 222 025	0,03
121 395	Black Hills Corp.	8 426 027	0,18
24 450	Black Rock Coffee Bar, Inc.	315 894	0,01
63 898	Blackbaud, Inc.	2 467 102	0,05
83 968	BlackLine, Inc.	3 106 816	0,07
50 752	BlackSky Technology, Inc.	1 276 920	0,03
121 976	Blaize Holdings, Inc.	221 996	0,00

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
324 891	Blend Labs, Inc.	552 315	0,01
352 088	Bloom Energy Corp.	47 704 403	1,01
136 055	Bloomin' Brands, Inc.	734 697	0,02
52 583	Blue Bird Corp.	2 986 189	0,06
40 262	Blue Foundry Bancorp	533 069	0,01
43 968	Blue Ridge Bankshares, Inc.	184 666	0,00
14 298	BlueLinx Holdings, Inc.	774 666	0,02
57 010	Boise Cascade Co.	4 324 208	0,09
50 195	Boot Barn Holdings, Inc.	7 346 540	0,15
489 602	Borr Drilling Ltd.	2 825 004	0,06
37 198	Boston Omaha Corp.	434 473	0,01
29 350	Bowhead Specialty Holdings, Inc.	658 321	0,01
23 744	Bowman Consulting Group Ltd.	675 279	0,01
227 135	Box, Inc.	5 369 471	0,11
136 032	Braze, Inc.	3 211 716	0,07
93 091	BRC, Inc.	72 257	0,00
73 575	Bread Financial Holdings, Inc.	5 510 032	0,12
253 838	Bridgebio Pharma, Inc.	18 850 010	0,40
45 631	Bridgewater Bancshares, Inc.	807 669	0,02
13 182	Bright Minds Biosciences, Inc.	961 891	0,02
208 334	BrightSpring Health Services, Inc.	8 877 112	0,19
167 441	Brightstar Lottery PLC	2 133 198	0,04
114 474	BrightView Holdings, Inc.	1 349 648	0,03
68 292	Brinker International, Inc.	9 750 049	0,21
62 720	Brink's Co.	6 499 674	0,14
47 417	Bristow Group, Inc.	2 223 383	0,05
371 463	Brookdale Senior Living, Inc.	5 081 614	0,11
38 962	Brookfield Business Corp.	1 232 758	0,03
191 184	Brookfield Infrastructure Corp.	7 555 592	0,16
52 489	Buckle, Inc.	2 643 346	0,06
20 195	Build-A-Bear Workshop, Inc.	756 303	0,02
141 485	Bumble, Inc.	461 241	0,01
342 985	Burford Capital Ltd.	1 550 292	0,03
23 288	Burke & Herbert Financial Services Corp.	1 450 610	0,03
52 542	Business First Bancshares, Inc.	1 420 736	0,03
306 748	Butterfly Network, Inc.	1 239 262	0,03
1 272	BV Financial, Inc.	24 346	0,00
57 169	Byline Bancorp, Inc.	1 804 825	0,04
32 135	Byrna Technologies, Inc.	294 999	0,01
735	C&F Financial Corp.	53 611	0,00
189 957	C3.ai, Inc.	1 599 438	0,03
8 640	Cable One, Inc.	788 054	0,02
83 301	Cabot Corp.	6 273 398	0,13
111 375	Cactus, Inc.	5 275 834	0,11
71 737	Cadiz, Inc.	352 229	0,01
47 459	Cadre Holdings, Inc.	1 456 042	0,03
29 999	Calavo Growers, Inc.	773 674	0,02
27 078	Caledonia Mining Corp. PLC	611 692	0,01
58 515	Caleres, Inc.	616 748	0,01
30 727	California BanCorp	544 482	0,01
117 962	California Resources Corp.	8 165 330	0,17
93 841	California Water Service Group	4 254 751	0,09
97 035	Calix, Inc.	4 753 745	0,10
220 855	Callaway Golf Co.	3 065 467	0,06
69 491	Cal-Maine Foods, Inc.	5 500 213	0,12
112 671	Calumet, Inc.	4 044 889	0,09
28 273	Camden National Corp.	1 341 554	0,03
95 729	Camping World Holdings, Inc.	653 829	0,01
70 058	Candel Therapeutics, Inc.	343 284	0,01
69 538	Cannae Holdings, Inc.	790 647	0,02
92 222	Cantaloupe, Inc.	996 920	0,02
15 074	Capital Bancorp, Inc.	448 301	0,01
29 697	Capital City Bank Group, Inc.	1 290 632	0,03
216 772	Capitol Federal Financial, Inc.	1 545 584	0,03
186 283	Capri Holdings Ltd.	3 282 306	0,07
68 392	Capricor Therapeutics, Inc.	2 079 117	0,04
117 105	Cardiff Oncology, Inc.	189 710	0,00
16 325	Cardinal Infrastructure Group, Inc.	647 368	0,01
88 455	CareDx, Inc.	1 535 579	0,03
128 904	Cargurus, Inc.	4 389 181	0,09
7 069	Carlsmed, Inc.	63 974	0,00
27 308	Carriage Services, Inc.	1 246 883	0,03
104 829	Cars.com, Inc.	851 211	0,02
54 241	Carter Bankshares, Inc.	1 264 900	0,03
58 157	Carter's, Inc.	2 079 694	0,04
18 815	Cartesian Therapeutics, Inc.	115 712	0,00
97 440	Casella Waste Systems, Inc.	7 730 890	0,16
27 867	Cass Information Systems, Inc.	1 226 705	0,03
44 966	Castle Biosciences, Inc.	1 103 915	0,02
185 537	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	4 593 896	0,10
101 034	Cathay General Bancorp	5 037 555	0,11
12 694	Cavco Industries, Inc.	6 147 577	0,13
361	CB Financial Services, Inc.	12 339	0,00
83 410	CBIZ, Inc.	2 239 558	0,05
48 323	CECO Environmental Corp.	2 879 084	0,06
56 663	Celcuity, Inc.	6 467 515	0,14

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
106 790	Celldex Therapeutics, Inc.	3 387 379	0,07
85 360	Central Garden & Pet Co. (Non voting rights)	2 767 371	0,06
7 066	Central Garden & Pet Co. (Voting rights)	259 817	0,01
52 309	Central Pacific Financial Corp.	1 671 796	0,04
27 502	Centrus Energy Corp.	4 774 072	0,10
140 089	Centuri Holdings, Inc.	4 092 000	0,09
91 826	Century Aluminum Co.	5 389 268	0,11
35 402	Century Communities, Inc.	2 031 367	0,04
79 544	Cerence, Inc.	501 923	0,01
46 387	Ceribell, Inc.	850 274	0,02
357 467	Cerus Corp.	650 590	0,01
39 508	CEVA, Inc.	738 009	0,02
1 085	CF Bankshares, Inc.	30 282	0,00
95 224	CG oncology, Inc.	6 444 760	0,14
51 194	Chaince Digital Holdings, Inc.	203 752	0,00
88 828	Champion Homes, Inc.	6 606 138	0,14
69 771	Chart Industries, Inc.	14 425 154	0,30
73 702	Cheesecake Factory, Inc.	4 035 184	0,09
57 204	Chefs' Warehouse, Inc.	3 400 778	0,07
241 403	Chemours Co.	5 318 108	0,11
378	Chemung Financial Corp.	20 344	0,00
39 609	Chesapeake Utilities Corp.	5 005 389	0,11
47 022	Chinook Therapeutics, Inc.	-	-
27 364	ChoiceOne Financial Services, Inc.	769 476	0,02
26 681	Cimpress PLC	1 947 713	0,04
167 084	Cinemark Holdings, Inc.	4 765 236	0,10
530 082	Cipher Digital, Inc.	6 822 155	0,14
9 565	Citi Trends, Inc.	414 356	0,01
27 431	Citizens & Northern Corp.	612 809	0,01
652	Citizens Community Bancorp, Inc.	12 910	0,00
7 261	Citizens Financial Services, Inc.	444 010	0,01
17 130	Citizens, Inc.	86 164	0,00
23 003	City Holding Co.	2 749 319	0,06
28 123	Civista Bancshares, Inc.	640 923	0,01
11 462	Claritev Corp.	187 289	0,00
44 277	Clarus Corp.	120 433	0,00
298 252	Clean Energy Fuels Corp.	739 665	0,02
410 225	Cleanspark, Inc.	3 491 015	0,07
139 268	Clear Secure, Inc.	6 741 964	0,14
18 339	Clearfield, Inc.	485 433	0,01
37 120	ClearPoint Neuro, Inc.	337 792	0,01
436 849	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	10 331 479	0,22
24 760	Clearwater Paper Corp.	356 049	0,01
38 703	Climb Global Solutions, Inc.	767 093	0,02
660 476	Clover Health Investments Corp.	1 162 438	0,02
47 820	CNB Financial Corp.	1 384 867	0,03
139 264	CNO Financial Group, Inc.	5 718 180	0,12
219 776	CNX Resources Corp.	8 472 365	0,18
23 455	Coastal Financial Corp.	1 784 926	0,04
2 656	CoastalSouth Bancshares, Inc.	65 311	0,00
114 170	Codexis, Inc.	186 097	0,00
1 644 862	Coeur Mining, Inc. (Class A)	30 874 060	0,65
235 690	Cogent Biosciences, Inc.	9 071 708	0,19
75 121	Cogent Communications Holdings, Inc.	1 415 280	0,03
44 389	Cohen & Steers, Inc.	2 776 532	0,06
150 727	Coherus Oncology, Inc.	254 729	0,01
75 413	Cohu, Inc.	2 309 146	0,05
53 543	Collegium Pharmaceutical, Inc.	1 770 667	0,04
11 478	Colony Bankcorp, Inc.	229 216	0,00
59 882	Columbia Financial, Inc.	1 048 534	0,02
44 925	Columbus McKinnon Corp.	652 760	0,01
126 074	Commerce.com, Inc.	336 618	0,01
180 887	Commercial Metals Co.	11 111 888	0,23
86 988	Community Financial System, Inc.	5 101 846	0,11
233 633	Community Health Systems, Inc.	686 881	0,01
31 405	Community Trust Bancorp, Inc.	1 906 912	0,04
31 881	Community West Bancshares	742 827	0,02
73 082	Commvault Systems, Inc.	5 692 357	0,12
114 175	Compass Diversified Holdings	897 416	0,02
46 650	Compass Minerals International, Inc.	1 089 278	0,02
194 424	Compass Therapeutics, Inc.	1 028 503	0,02
1 039 751	Compass, Inc.	7 600 580	0,16
127	CompX International, Inc.	2 967	0,00
120 296	Comstock Resources, Inc.	2 535 840	0,05
187 020	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	4 011 579	0,08
11 467	Concrete Pumping Holdings, Inc.	81 874	0,00
244 015	Conduent, Inc.	312 339	0,01
49 828	CONMED Corp.	1 761 918	0,04
82 103	ConnectOne Bancorp, Inc.	2 197 897	0,05
36 862	Consensus Cloud Solutions, Inc.	875 104	0,02
28 544	Consolidated Water Co. Ltd.	945 377	0,02
216 563	Constellium SE	5 323 119	0,11
76 810	Construction Partners, Inc.	8 535 127	0,18
31 975	Consumer Portfolio Services, Inc.	247 167	0,01
16 100	Contango Silver & Gold, Inc.	301 875	0,01
27 342	Cooper-Standard Holdings, Inc.	762 022	0,02

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
87 654	Core Laboratories, Inc.	1 471 711	0,03
9 142	Core Molding Technologies, Inc.	204 781	0,00
80 644	Core Natural Resources, Inc.	8 445 846	0,18
469 643	Core Scientific, Inc.	7 025 859	0,15
162 015	CoreCivic, Inc.	3 063 704	0,06
114 917	CorMedix, Inc.	780 286	0,02
88 689	Corsair Gaming, Inc.	492 224	0,01
48 255	CorVel Corp.	2 637 136	0,06
116 982	Corvus Pharmaceuticals, Inc.	1 711 447	0,04
14 798	Costamare Bulkers Holdings Ltd.	228 925	0,00
67 787	Costamare, Inc.	1 145 600	0,02
225 760	Coursera, Inc.	1 313 923	0,03
32 700	Covenant Logistics Group, Inc.	887 805	0,02
52 869	Covista, Inc.	6 093 152	0,13
1 544	CPI Card Group, Inc.	22 403	0,00
9 141	CRA International, Inc.	1 479 745	0,03
35 166	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	988 516	0,02
17 676	Crawford & Co.	176 230	0,00
260 063	Credo Technology Group Holding Ltd.	24 412 114	0,51
408 118	Crescent Energy Co.	5 509 593	0,12
5 089	Crexendo, Inc.	31 399	0,00
87 631	Cricut, Inc.	327 740	0,01
157 360	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	5 715 315	0,12
149 792	CRISPR Therapeutics AG	7 125 605	0,15
101 748	Critical Metals Corp.	807 879	0,02
59 804	Cross Country Healthcare, Inc.	562 158	0,01
82 820	CryoPort, Inc.	685 750	0,01
38 375	CS Disco, Inc.	146 593	0,00
44 539	CSG Systems International, Inc.	3 560 448	0,08
642	CSP, Inc.	5 553	0,00
25 274	CSW Industrials, Inc.	6 585 899	0,14
49 386	CTS Corp.	2 358 675	0,05
94 647	Cullinan Therapeutics, Inc.	1 344 934	0,03
43 614	CuriosityStream, Inc.	129 097	0,00
373 186	Cushman & Wakefield Ltd.	4 575 260	0,10
106 367	Custom Truck One Source, Inc.	698 831	0,01
50 015	Customers Bancorp, Inc.	3 471 541	0,07
212 409	CVB Financial Corp.	4 118 611	0,09
53 323	CVR Energy, Inc.	1 794 319	0,04
27 988	CVRx, Inc.	264 766	0,01
205 817	Cytek Biosciences, Inc.	899 420	0,02
191 161	Cytokinetics, Inc.	12 599 422	0,27
1 994	Daily Journal Corp.	961 786	0,02
118 403	Dakota Gold Corp.	597 935	0,01
68 173	Daktronics, Inc.	1 332 782	0,03
183 312	Dana, Inc.	6 168 449	0,13
369 653	Dauch Corp.	2 192 042	0,05
42 550	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	460 817	0,01
15 718	Dave, Inc.	2 736 347	0,06
122 296	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	2 622 026	0,06
59 638	Definitive Healthcare Corp.	73 355	0,00
163 235	Definium Therapeutics, Inc.	3 085 141	0,07
54 428	Delcath Systems, Inc.	505 092	0,01
94 286	Delek U.S. Holdings, Inc.	4 249 470	0,09
76 560	Deluxe Corp.	2 108 462	0,04
229 316	Denali Therapeutics, Inc.	4 402 867	0,09
37 190	Design Therapeutics, Inc.	395 702	0,01
71 525	Designer Brands, Inc.	406 977	0,01
212 843	DHT Holdings, Inc.	3 888 642	0,08
44 712	DiaMedica Therapeutics, Inc.	302 700	0,01
5 222	Diamond Hill Investment Group, Inc.	898 706	0,02
57 759	Dianthus Therapeutics, Inc.	4 847 135	0,10
40 869	Diebold Nixdorf, Inc.	3 083 157	0,06
58 521	Digi International, Inc.	2 820 712	0,06
22 673	Digimarc Corp.	111 324	0,00
171 236	Digital Turbine, Inc.	493 160	0,01
283 249	DigitalBridge Group, Inc.	4 367 700	0,09
117 780	DigitalOcean Holdings, Inc.	10 103 168	0,21
71 128	Dime Community Bancshares, Inc.	2 405 549	0,05
20 804	Dine Brands Global, Inc.	545 897	0,01
74 855	Diodes, Inc.	5 109 602	0,11
46 861	Disc Medicine, Inc.	2 996 292	0,06
23 663	Distribution Solutions Group, Inc.	620 917	0,01
91 537	Diversified Energy Co.	1 596 405	0,03
29 974	DMC Global, Inc.	156 165	0,00
310 564	DNOW, Inc.	3 698 817	0,08
199 378	DocGo, Inc.	125 429	0,00
107 372	Dole PLC	1 534 346	0,03
46 100	Domo, Inc.	141 066	0,00
34 948	Donegal Group, Inc.	600 407	0,01
43 356	Donnelley Financial Solutions, Inc.	2 043 802	0,04
57 383	Dorian LPG Ltd.	1 962 499	0,04
45 150	Dorman Products, Inc.	4 711 854	0,10
40 933	Douglas Dynamics, Inc.	1 722 870	0,04
87 394	Douglas Elliman, Inc.	143 326	0,00
50 718	Dream Finders Homes, Inc.	705 995	0,01

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
100 908	Driven Brands Holdings, Inc.	1 272 450	0,03
20 979	Ducommun, Inc.	2 559 438	0,05
591 640	D-Wave Quantum, Inc.	8 537 365	0,18
19 764	DXP Enterprises, Inc.	2 761 624	0,06
46 944	Dycom Industries, Inc.	15 905 566	0,34
213 274	Dyne Therapeutics, Inc.	3 866 658	0,08
849	Eagle Bancorp Montana, Inc.	17 472	0,00
54 570	Eagle Bancorp, Inc.	1 357 156	0,03
346 939	Eastern Bankshares, Inc.	6 786 127	0,14
305	Eastern Co.	6 173	0,00
106 643	Eastman Kodak Co.	965 119	0,02
309	ECB Bancorp, Inc.	5 170	0,00
218 426	EchoStar Corp.	25 571 132	0,54
201 022	Ecovyst, Inc.	2 585 143	0,05
78 859	Edgewell Personal Care Co.	1 682 851	0,04
103 452	Edgewise Therapeutics, Inc.	3 258 738	0,07
121 788	Editas Medicine, Inc.	300 816	0,01
48 835	eGain Corp.	385 308	0,01
22 245	eHealth, Inc.	28 696	0,00
49 635	El Pollo Loco Holdings, Inc.	687 941	0,01
8 305	Electromed, Inc.	194 420	0,00
59 027	Eledon Pharmaceuticals, Inc.	181 803	0,00
93 797	Embecta Corp.	829 165	0,02
14 214	Emerald Holding, Inc.	64 105	0,00
80 670	Emergent BioSolutions, Inc.	669 561	0,01
939	Empire Petroleum Corp.	2 779	0,00
41 033	Employers Holdings, Inc.	1 688 098	0,04
47 111	Enact Holdings, Inc.	1 922 600	0,04
40 979	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	517 565	0,01
37 715	Encore Capital Group, Inc.	2 644 576	0,06
311 486	Encore Energy Corp.	560 675	0,01
109 743	Energizer Holdings, Inc.	1 801 980	0,04
383 504	Energy Fuels, Inc.	6 998 948	0,15
100 482	Energy Recovery, Inc.	1 011 854	0,02
18 506	Energy Services of America Corp.	242 984	0,01
88 346	Enerpac Tool Group Corp.	3 221 979	0,07
60 116	EnerSys	10 443 352	0,22
79 433	Enhabit, Inc.	1 119 211	0,02
61 259	Enliven Therapeutics, Inc.	2 401 353	0,05
49 489	Ennis, Inc.	1 060 054	0,02
37 987	Enova International, Inc.	5 159 774	0,11
88 954	Enovis Corp.	2 023 704	0,04
342 871	Enovix Corp.	1 776 072	0,04
34 593	Enpro, Inc.	8 670 735	0,18
90 034	Ensign Group, Inc.	18 141 851	0,38
65 141	Enterprise Financial Services Corp.	3 524 780	0,07
41 868	Entrada Therapeutics, Inc.	528 374	0,01
126 967	Entravision Communications Corp.	377 092	0,01
1 440	Envela Corp.	23 990	0,00
118 283	Enviri Corp.	2 320 712	0,05
514 880	Eos Energy Enterprises, Inc.	2 553 805	0,05
43 683	ePlus, Inc.	3 287 146	0,07
13 882	Epsilon Energy Ltd.	85 513	0,00
33 215	Equity Bancshares, Inc.	1 475 078	0,03
312 090	Erasca, Inc.	5 049 616	0,11
102 186	Ermenegildo Zegna NV	1 064 778	0,02
1 974	Escalade, Inc.	33 894	0,00
42 502	ESCO Technologies, Inc.	11 958 788	0,25
448 348	Esperion Therapeutics, Inc.	1 228 474	0,03
13 094	Esquire Financial Holdings, Inc.	1 407 605	0,03
138 377	Essent Group Ltd.	8 086 752	0,17
45 571	Ethan Allen Interiors, Inc.	1 014 410	0,02
41 252	Eton Pharmaceuticals, Inc.	1 018 099	0,02
49 175	European Wax Center, Inc.	284 232	0,01
112 567	Eve Holding, Inc.	279 166	0,01
41 472	EverCommerce, Inc.	474 025	0,01
42 852	EverQuote, Inc.	660 778	0,01
104 713	EVERTEC, Inc.	2 955 001	0,06
210 529	EVgo, Inc.	362 110	0,01
445	EVI Industries, Inc.	9 158	0,00
190 992	Evolent Health, Inc.	435 462	0,01
94 914	Evolus, Inc.	390 097	0,01
64 399	Evolution Petroleum Corp.	294 947	0,01
255 431	Evolv Technologies Holdings, Inc.	1 545 358	0,03
17 114	Evommune, Inc.	393 451	0,01
114 123	EW Scripps Co.	424 538	0,01
38 526	Excelerate Energy, Inc.	1 287 539	0,03
150 915	eXp World Holdings, Inc.	903 981	0,02
22 065	Expensify, Inc.	19 194	0,00
81 283	Exponent, Inc.	5 303 716	0,11
133 499	Expro Group Holdings NV	2 324 218	0,05
215 762	Extreme Networks, Inc.	3 253 691	0,07
127 431	EyePoint, Inc.	1 642 586	0,03
57 928	F&G Annuities & Life, Inc.	1 466 737	0,03
58 064	Fabrinet	30 281 537	0,64
152 652	Faraday Future Intelligent Electric, Inc.	41 949	0,00

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
22 837	Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	586 226	0,01
85 097	Farmers National Banc Corp.	1 119 877	0,02
229 603	Fastly, Inc.	6 672 263	0,14
157 244	Fate Therapeutics, Inc.	188 693	0,00
73 506	FB Financial Corp.	3 817 902	0,08
15 756	Federal Agricultural Mortgage Corp.	2 337 403	0,05
96 259	Federal Signal Corp.	10 409 448	0,22
29 707	Fennec Pharmaceuticals, Inc.	182 698	0,00
11 690	Ferroglobe PLC (Class A)	-	-
223 753	Ferroglobe PLC (Class H)	921 862	0,02
96 761	Fidelis Insurance Holdings Ltd.	1 849 103	0,04
6 677	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	288 981	0,01
145 821	Figs, Inc.	2 153 776	0,05
7 438	Finance of America Cos., Inc.	123 471	0,00
34 184	Financial Institutions, Inc.	1 083 975	0,02
1 013	Finward Bancorp	36 772	0,00
1 518	Finwise Bancorp	24 075	0,00
29 966	Firefly Aerospace, Inc.	853 132	0,02
128 256	First Advantage Corp.	1 508 291	0,03
244 173	First BanCorp (Puerto Rico listed)	5 215 535	0,11
22 154	First BanCorp (U.S. listed)	620 977	0,01
63 708	First Bancorp/Southern Pines NC	3 589 946	0,08
16 518	First Bank	264 288	0,01
146 268	First Busey Corp.	3 696 192	0,08
14 888	First Business Financial Services, Inc.	802 910	0,02
149	First Capital, Inc.	7 395	0,00
175 105	First Commonwealth Financial Corp.	3 078 346	0,06
33 682	First Community Bankshares, Inc.	1 398 477	0,03
949	First Community Corp.	27 739	0,00
171 547	First Financial Bancorp	4 782 730	0,10
222 343	First Financial Bankshares, Inc.	6 548 001	0,14
22 160	First Financial Corp.	1 400 512	0,03
105 581	First Foundation, Inc.	622 928	0,01
12 226	First Internet Bancorp	249 166	0,01
142 534	First Interstate BancSystem, Inc.	4 760 636	0,10
100 715	First Merchants Corp.	3 900 692	0,08
44 064	First Mid Bancshares, Inc.	1 814 996	0,04
2 925	First National Corp.	78 741	0,00
2 130	First United Corp.	78 043	0,00
81 818	First Watch Restaurant Group, Inc.	857 453	0,02
1 173	First Western Financial, Inc.	28 832	0,00
62 964	FirstCash Holdings, Inc.	11 837 232	0,25
23 412	Firstsun Capital Bancorp	853 602	0,02
543	FitLife Brands, Inc.	7 711	0,00
34 401	Five Star Bancorp	1 297 606	0,03
122 317	Five9, Inc.	1 855 549	0,04
487 069	Flagstar Bank NA	6 414 699	0,14
50 052	FLEX LNG Ltd.	1 487 045	0,03
3 814	Flexsteel Industries, Inc.	171 401	0,00
28 448	Flotek Industries, Inc.	482 763	0,01
33 643	Flowco Holdings, Inc.	693 046	0,01
120 327	Fluence Energy, Inc.	1 655 700	0,03
260 673	Fluor Corp.	12 160 395	0,26
54 009	Flushing Financial Corp.	829 578	0,02
190 389	Flywire Corp.	2 216 128	0,05
48 784	Foghorn Therapeutics, Inc.	233 188	0,00
297	Forafric Global PLC	2 866	0,00
35 960	Forestar Group, Inc.	878 862	0,02
127 032	FormFactor, Inc.	12 320 834	0,26
16 962	Forrester Research, Inc.	96 005	0,00
150 410	Fortrea Holdings, Inc.	1 416 862	0,03
20 827	Forum Energy Technologies, Inc.	1 221 712	0,03
41 569	Forward Air Corp.	694 618	0,01
68 583	Fox Factory Holding Corp.	1 128 876	0,02
22 810	Franklin Covey Co.	360 170	0,01
60 896	Franklin Electric Co., Inc.	5 612 784	0,12
2 914	Franklin Financial Services Corp.	148 847	0,00
11 114	Frequency Electronics, Inc.	491 906	0,01
56 189	Fresh Del Monte Produce, Inc.	2 262 169	0,05
325 169	Freshworks, Inc.	2 611 107	0,06
3 461	Friedman Industries, Inc.	61 329	0,00
119 085	Frontdoor, Inc.	6 294 833	0,13
147 799	Frontier Group Holdings, Inc.	521 730	0,01
33 782	FRP Holdings, Inc.	739 150	0,02
10 380	FS Bancorp, Inc.	400 564	0,01
163 605	FTAI Infrastructure, Inc.	808 209	0,02
45 845	fuboTV, Inc.	433 694	0,01
82 094	Fulcrum Therapeutics, Inc.	629 661	0,01
32 465	Fulgent Genetics, Inc.	516 194	0,01
281 993	Fulton Financial Corp.	5 735 738	0,12
52 032	Funko, Inc.	163 901	0,00
48 847	FutureFuel Corp.	188 061	0,00
36 500	FVCBankcorp, Inc.	554 435	0,01
1 219	Gaia, Inc.	3 377	0,00
32 126	Gambling.com Group Ltd.	124 649	0,00
277 731	Garrett Motion, Inc.	5 046 372	0,11

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
57 216	GATX Corp.	9 769 060	0,21
14 862	GBank Financial Holdings, Inc.	397 707	0,01
122 820	GCM Grosvenor, Inc.	1 203 636	0,03
48 724	Genco Shipping & Trading Ltd.	1 098 726	0,02
3 172	Gencor Industries, Inc.	47 580	0,00
31 397	GeneDx Holdings Corp.	2 016 315	0,04
18 056	Genesco, Inc.	523 443	0,01
43 659	Genie Energy Ltd.	617 338	0,01
355 084	Genius Sports Ltd.	1 573 022	0,03
50 173	Gentherm, Inc.	1 393 806	0,03
639 785	Genworth Financial, Inc.	5 195 054	0,11
219 251	GEO Group, Inc.	3 685 609	0,08
63 830	German American Bancorp, Inc.	2 667 456	0,06
772 967	Geron Corp.	1 151 721	0,02
166 541	Getty Images Holdings, Inc.	132 134	0,00
352 716	Gevo, Inc.	962 915	0,02
51 454	Gibraltar Industries, Inc.	2 051 471	0,04
42 838	GigaCloud Technology, Inc.	1 943 988	0,04
57 720	G-III Apparel Group Ltd.	1 598 844	0,03
59 352	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	363 828	0,01
210 115	Glacier Bancorp, Inc.	9 385 837	0,20
91 126	Glaukos Corp.	9 810 625	0,21
216 923	Global Business Travel Group I	1 210 430	0,03
26 424	Global Industrial Co.	832 884	0,02
24 704	Global Water Resources, Inc.	187 503	0,00
80 582	Globalstar, Inc.	5 352 256	0,11
121 104	Gogo, Inc.	486 838	0,01
1 523	GoHealth, Inc.	2 300	0,00
155 006	Golar LNG Ltd.	8 387 375	0,18
30 182	Gold.com, Inc.	1 209 695	0,03
30 024	Golden Entertainment, Inc.	801 341	0,02
433 559	Goodyear Tire & Rubber Co.	2 874 496	0,06
38 572	Goosehead Insurance, Inc.	1 645 482	0,03
34 999	Gorman-Rupp Co.	2 174 488	0,05
290 978	Gossamer Bio, Inc.	95 586	0,00
250 196	GPGI, Inc.	4 278 352	0,09
18 834	Graham Corp.	1 486 379	0,03
5 244	Graham Holdings Co.	5 544 271	0,12
57 150	GRAIL, Inc.	2 953 512	0,06
71 003	Granite Construction, Inc.	8 511 840	0,18
111 327	Granite Ridge Resources, Inc.	653 489	0,01
137 426	Gray Media, Inc.	596 429	0,01
99 593	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	1 693 081	0,04
18 823	Great Southern Bancorp, Inc.	1 188 296	0,03
52 052	Green Brick Partners, Inc.	3 354 751	0,07
90 512	Green Dot Corp.	1 015 545	0,02
101 533	Green Plains, Inc.	1 670 218	0,04
49 012	Greenbrier Cos., Inc.	2 580 482	0,05
443	Greene County Bancorp, Inc.	9 928	0,00
49 860	Greenlight Capital Re Ltd.	862 079	0,02
9 609	Greenwich Lifesciences, Inc.	230 808	0,00
40 187	Greif, Inc. (Class A)	2 695 342	0,06
9 174	Greif, Inc. (Class B)	803 092	0,02
100 931	Grid Dynamics Holdings, Inc.	575 307	0,01
61 699	Griffon Corp.	4 484 283	0,09
58 739	Grindr, Inc.	710 155	0,01
150 456	Grocery Outlet Holding Corp.	1 060 715	0,02
16 995	Group 1 Automotive, Inc.	5 619 057	0,12
40 609	Groupon, Inc.	483 247	0,01
201 191	Guardant Health, Inc.	18 584 013	0,39
34 746	Guardian Pharmacy Services, Inc.	1 308 534	0,03
25 465	Gulfport Energy Corp.	5 387 630	0,11
14 424	Gyre Therapeutics, Inc.	100 535	0,00
54 127	H2O America	3 175 631	0,07
196 610	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	7 225 417	0,15
38 411	Hackett Group, Inc.	499 727	0,01
76 823	Haemonetics Corp.	4 329 744	0,09
168 816	Hain Celestial Group, Inc.	117 800	0,00
53 120	Hallador Energy Co.	864 794	0,02
2 577	Hamilton Beach Brands Holding Co.	48 834	0,00
75 681	Hamilton Insurance Group Ltd.	2 257 564	0,05
134 131	Hancock Whitney Corp.	8 529 390	0,18
56 506	Hanmi Financial Corp.	1 489 498	0,03
379	Hanover Bancorp, Inc.	8 183	0,00
174 447	Harmonic, Inc.	1 566 534	0,03
69 538	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	1 947 759	0,04
52 739	Harrow, Inc.	1 859 577	0,04
26 020	Haverty Furniture Cos., Inc.	551 104	0,01
253 903	Hawaiian Electric Industries, Inc.	3 767 921	0,08
32 051	Hawkins, Inc.	4 923 034	0,10
1 422	Hawthorn Bancshares, Inc.	47 907	0,00
90 584	HB Fuller Co.	5 587 221	0,12
20 832	HBT Financial, Inc.	556 631	0,01
17 807	HCI Group, Inc.	2 753 140	0,06
113 196	Health Catalyst, Inc.	143 759	0,00
113 354	Healthcare Services Group, Inc.	2 102 717	0,04

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
133 072	HealthEquity, Inc.	11 120 827	0,23
44 333	HealthStream, Inc.	918 136	0,02
31 266	HeartFlow, Inc.	760 702	0,02
70 950	Heartland Express, Inc.	737 880	0,02
1 031 082	Hecla Mining Co.	19 209 058	0,40
37 014	Helen of Troy Ltd.	533 742	0,01
50 604	Helios Technologies, Inc.	3 274 585	0,07
242 316	Helix Energy Solutions Group, Inc.	2 396 505	0,05
154 486	Helmerich & Payne, Inc.	5 566 131	0,12
170 740	Herbalife Ltd.	2 513 293	0,05
52 877	Herc Holdings, Inc.	5 263 905	0,11
119 369	Heritage Commerce Corp.	1 489 725	0,03
61 229	Heritage Financial Corp.	1 591 954	0,03
40 840	Heritage Insurance Holdings, Inc.	1 072 050	0,02
236 041	Heron Therapeutics, Inc.	188 856	0,00
197 297	Hertz Global Holdings, Inc.	909 539	0,02
83 803	HF Foods Group, Inc.	155 036	0,00
36 400	HighPeak Energy, Inc.	251 160	0,01
336 920	Hillman Solutions Corp.	2 803 174	0,06
76 610	Hilltop Holdings, Inc.	2 744 170	0,06
96 314	Hilton Grand Vacations, Inc.	3 767 804	0,08
46 180	Himalaya Shipping Ltd.	614 194	0,01
329 140	Hims & Hers Health, Inc.	6 832 946	0,14
3 305	Hingham Institution For Savings	944 701	0,02
31 482	Hippo Holdings, Inc.	820 421	0,02
293	HireQuest, Inc.	2 924	0,00
113 143	HNI Corp.	3 777 845	0,08
107 863	Holley, Inc.	331 139	0,01
16 459	Home Bancorp, Inc.	997 086	0,02
301 795	Home BancShares, Inc.	8 127 339	0,17
33 481	HomeTrust Bancshares, Inc.	1 427 965	0,03
153 622	Honest Co., Inc.	451 649	0,01
204 528	Hope Bancorp, Inc.	2 284 578	0,05
64 526	Horace Mann Educators Corp.	2 753 970	0,06
76 084	Horizon Bancorp, Inc.	1 260 712	0,03
8 650	Hovnanian Enterprises, Inc.	959 372	0,02
97 546	Hub Group, Inc.	3 515 558	0,07
86 057	Hudson Technologies, Inc.	506 015	0,01
212 738	Humacyte, Inc.	129 068	0,00
27 562	Huron Consulting Group, Inc.	3 513 879	0,07
161 595	Hut 8 Corp.	7 580 421	0,16
258 423	Hyliion Holdings Corp.	454 824	0,01
19 703	Hyster-Yale, Inc.	640 545	0,01
37 900	I3 Verticals, Inc.	847 444	0,02
21 333	IBEX Holdings Ltd.	572 151	0,01
25 533	Ibotta, Inc.	765 224	0,02
30 417	ICF International, Inc.	1 985 926	0,04
55 535	Ichor Holdings Ltd.	2 588 486	0,05
39 031	ICU Medical, Inc.	5 040 854	0,11
23 272	Idaho Strategic Resources, Inc.	747 497	0,02
140 772	Ideaya Biosciences, Inc.	4 690 523	0,10
25 966	IDT Corp.	1 274 931	0,03
14 552	IES Holdings, Inc.	6 933 591	0,15
174 586	iHeartMedia, Inc.	509 791	0,01
75 495	IMAX Corp.	2 869 565	0,06
58 590	Immersion Corp.	319 901	0,01
479 993	ImmunityBio, Inc.	3 681 546	0,08
173 807	Immunome, Inc.	3 801 159	0,08
133 454	Immunovant, Inc.	3 314 997	0,07
46 183	Impinj, Inc.	4 742 994	0,10
79 556	Independent Bank Corp.	5 983 407	0,13
42 066	Independent Bank Corp. (Non Voting rights)	1 400 798	0,03
314 453	indie Semiconductor, Inc.	1 012 539	0,02
198 813	Indivior Pharmaceuticals, Inc.	6 059 820	0,13
28 147	Infinity Natural Resources, Inc.	495 669	0,01
58 045	Information Services Group, Inc.	222 893	0,00
59 350	Ingevity Corp.	4 227 500	0,09
24 125	Ingles Markets, Inc.	2 168 596	0,05
27 638	Inhibikase Therapeutics, Inc.	46 432	0,00
12 439	Inhibrx Biosciences, Inc.	836 274	0,02
34 968	Inmune Bio, Inc.	39 514	0,00
48 887	Innodata, Inc.	1 888 016	0,04
41 453	Innospec, Inc.	3 026 898	0,06
27 418	Innovage Holding Corp.	219 892	0,00
68 082	Innovex International, Inc.	1 660 520	0,04
118 486	Innoviva, Inc.	2 760 724	0,06
47 232	Innventure, Inc.	184 677	0,00
37 655	Inogen, Inc.	232 708	0,00
17 713	Inseego Corp.	196 969	0,00
49 496	Insight Enterprises, Inc.	3 316 727	0,07
57 664	Insperity, Inc.	1 559 235	0,03
49 952	Inspired Entertainment, Inc.	356 158	0,01
37 892	Installed Building Products, Inc.	10 047 064	0,21
34 311	Insteel Industries, Inc.	1 153 193	0,02
91 975	Intapp, Inc.	2 362 838	0,05
56 067	Integer Holdings Corp.	4 933 896	0,10

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
108 085	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1 018 161	0,02
192 610	Intellia Therapeutics, Inc.	2 469 260	0,05
41 219	InterDigital, Inc.	12 448 138	0,26
95 672	Interface, Inc.	2 384 146	0,05
89 686	International Bancshares Corp.	6 034 971	0,13
46 152	International Money Express, Inc.	729 202	0,02
63 816	International Seaways, Inc.	4 650 910	0,10
30 001	Interparfums, Inc.	2 725 291	0,06
20 326	Intrepid Potash, Inc.	869 343	0,02
177 218	Intuitive Machines, Inc.	3 289 166	0,07
2 896	Investar Holding Corp.	78 974	0,00
2 260	Investors Title Co.	491 188	0,01
551 974	IonQ, Inc.	15 913 410	0,34
507 885	Iovance Biotherapeutics, Inc.	1 782 676	0,04
14 588	iRadimed Corp.	1 404 241	0,03
51 582	IRhythm Holdings, Inc.	6 087 708	0,13
263 976	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	926 556	0,02
24 022	Ispire Technology, Inc.	44 200	0,00
75 082	Itron, Inc.	6 729 600	0,14
181 401	Ivanhoe Electric, Inc.	2 144 160	0,05
11 155	J Jill, Inc.	127 836	0,00
24 840	J&J Snack Foods Corp.	1 969 067	0,04
31 158	Jack in the Box, Inc.	301 298	0,01
103 392	Jackson Financial, Inc.	10 930 602	0,23
48 233	Jade Biosciences, Inc.	677 674	0,01
12 342	JAKKS Pacific, Inc.	245 853	0,01
54 065	James River Group Holdings, Inc.	340 610	0,01
224 463	Janus International Group, Inc.	1 155 984	0,02
63 189	Janux Therapeutics, Inc.	878 327	0,02
81 188	JBT Marel Corp.	10 381 510	0,22
28 100	Jefferson Capital, Inc.	540 363	0,01
135 868	JELD-WEN Holding, Inc.	168 476	0,00
519 960	JetBlue Airways Corp.	2 298 223	0,05
943 809	Joby Aviation, Inc.	7 795 862	0,16
15 024	John B Sanfilippo & Son, Inc.	1 191 854	0,03
18 831	John Marshall Bancorp, Inc.	381 893	0,01
63 489	John Wiley & Sons, Inc.	2 418 931	0,05
9 192	Johnson Outdoors, Inc.	427 520	0,01
22 699	Joint Corp.	200 886	0,00
18 297	Kadant, Inc.	5 349 128	0,11
26 243	Kaiser Aluminum Corp.	3 162 544	0,07
65 986	Kaltura, Inc.	80 503	0,00
72 239	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	1 454 171	0,03
6 620	Karat Packaging, Inc.	184 830	0,00
98 304	KB Home	5 087 232	0,11
130 011	Kearny Financial Corp.	981 583	0,02
46 241	Kelly Services, Inc.	409 233	0,01
117 179	Kennametal, Inc.	4 233 677	0,09
194 866	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	2 108 450	0,04
53 604	Keros Therapeutics, Inc.	591 788	0,01
41 187	Kestra Medical Technologies Ltd.	820 857	0,02
650	Kestrel Group Ltd.	7 020	0,00
30 163	Kforce, Inc.	881 966	0,02
44 286	Kimball Electronics, Inc.	1 049 135	0,02
43 360	KinderCare Learning Cos., Inc.	95 392	0,00
72 132	Kinetik Holdings, Inc.	3 491 910	0,07
18 064	Kingstone Cos., Inc.	263 192	0,01
13 918	Kingsway Financial Services, Inc.	145 165	0,00
93 048	Knife River Corp.	7 597 369	0,16
137 163	Knowles Corp.	3 522 346	0,07
132 639	Kodiak Gas Services, Inc.	7 735 506	0,16
67 433	Kodiak Sciences, Inc.	2 570 546	0,05
177 735	Kohl's Corp.	2 292 781	0,05
89 256	Kontoor Brands, Inc.	6 273 804	0,13
234 511	Kopin Corp.	527 650	0,01
35 297	Koppers Holdings, Inc.	1 365 288	0,03
82 613	Korn Ferry	5 200 488	0,11
9 120	Korro Bio, Inc.	103 238	0,00
42 031	KORU Medical Systems, Inc.	181 574	0,00
775 545	Kosmos Energy Ltd.	2 156 015	0,05
290 329	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	20 471 098	0,43
128 979	Krispy Kreme, Inc.	437 239	0,01
40 899	Kronos Worldwide, Inc.	268 706	0,01
40 497	Krystal Biotech, Inc.	10 461 185	0,22
83 268	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	5 472 373	0,12
57 838	KULR Technology Group, Inc.	137 076	0,00
115 937	Kura Oncology, Inc.	942 568	0,02
10 516	Kura Sushi USA, Inc.	733 912	0,02
93 056	Kymera Therapeutics, Inc.	7 750 634	0,16
18 850	L.B. Foster Co.	525 915	0,01
43 812	Lakeland Financial Corp.	2 513 933	0,05
15 808	Lakeland Industries, Inc.	129 468	0,00
266	Landmark Bancorp, Inc.	6 597	0,00
24 104	Lands' End, Inc.	270 929	0,01
101 888	Lantheus Holdings, Inc.	7 728 205	0,16
74 885	Larimar Therapeutics, Inc.	336 983	0,01

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
78 020	Latham Group, Inc.	418 967	0,01
197 477	Laureate Education, Inc.	6 880 099	0,15
68 916	La-Z-Boy, Inc.	2 214 960	0,05
32 955	LB Pharmaceuticals, Inc.	812 670	0,02
37 880	LCI Industries	4 658 482	0,10
695	LCNB Corp.	10 835	0,00
22 785	Legacy Housing Corp.	465 498	0,01
194 332	Legalzoom.com, Inc.	1 101 862	0,02
58 408	Legence Corp.	3 297 716	0,07
218 256	Leggett & Platt, Inc.	2 156 369	0,05
34 146	LeMaitre Vascular, Inc.	3 727 719	0,08
97 101	Lemonade, Inc.	6 086 291	0,13
186 666	LendingClub Corp.	2 673 057	0,06
18 165	LendingTree, Inc.	778 915	0,02
3 320	LENSAR, Inc.	19 787	0,00
30 618	LENZ Therapeutics, Inc.	280 155	0,01
97 328	Lexeo Therapeutics, Inc.	558 663	0,01
34 254	LGI Homes, Inc.	1 354 061	0,03
257 066	Liberty Energy, Inc.	7 403 501	0,16
56 663	Liberty Latin America Ltd. (Class A)	489 568	0,01
218 612	Liberty Latin America Ltd. (Class C)	1 928 158	0,04
247 875	Life Time Group Holdings, Inc.	6 677 752	0,14
34 544	Life360, Inc.	1 410 086	0,03
35 190	Lifecore Biomedical, Inc.	130 907	0,00
60 813	LifeMD, Inc.	219 535	0,00
282 940	LifeStance Health Group, Inc.	1 802 328	0,04
8 078	Lifevantage Corp.	34 897	0,00
3 139	Lifeway Foods, Inc.	60 708	0,00
56 660	Lifezone Metals Ltd.	190 378	0,00
30 692	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	6 127 658	0,13
39 092	Lightbridge Corp.	416 721	0,01
17 759	Limbach Holdings, Inc.	1 386 090	0,03
30 355	Limoneira Co.	407 364	0,01
44 157	Lincoln Educational Services Corp.	1 796 307	0,04
60 946	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	1 054 366	0,02
17 559	Lindsay Corp.	2 090 750	0,04
11 549	LINKBANCORP, Inc.	96 319	0,00
320 737	Lionsgate Studios Corp.	3 075 868	0,06
106 837	Liquidia Corp.	4 032 028	0,09
40 465	Liquidity Services, Inc.	1 237 015	0,03
90 254	LivaNova PLC	5 736 544	0,12
57 309	Live Oak Bancshares, Inc.	1 895 209	0,04
103 699	LiveRamp Holdings, Inc.	2 750 097	0,06
63 616	Livewire Group, Inc.	105 603	0,00
133 137	loanDepot, Inc.	189 055	0,00
24 579	Lovesac Co.	363 032	0,01
88 525	LSB Industries, Inc.	1 319 023	0,03
44 430	LSI Industries, Inc.	826 398	0,02
92 164	Lucid Diagnostics, Inc.	105 989	0,00
1 554 971	Lumen Technologies, Inc.	10 807 048	0,23
31 569	Lumexa Imaging Holdings, Inc.	271 493	0,01
50 112	Luxfer Holdings PLC	610 364	0,01
42 522	M/I Homes, Inc.	5 206 819	0,11
62 411	Madison Square Garden Entertainment Corp.	3 676 632	0,08
27 527	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	14 409 559	0,30
49 828	Magnera Corp.	473 864	0,01
223 182	Magnite, Inc.	2 651 402	0,06
288 939	Magnolia Oil & Gas Corp.	9 121 804	0,19
712	MainStreet Bancshares, Inc.	15 806	0,00
32 622	Malibu Boats, Inc.	845 562	0,02
59 443	Mama's Creations, Inc.	911 856	0,02
3 062	Mammoth Energy Services, Inc.	7 502	0,00
61 191	Manitowoc Co., Inc.	712 875	0,02
486 576	MannKind Corp.	1 192 111	0,03
28 570	MapLight Therapeutics, Inc.	580 828	0,01
607 532	MARA Holdings, Inc.	4 957 461	0,10
183 494	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	519 288	0,01
45 414	Marcus & Millichap, Inc.	1 207 558	0,03
39 897	Marcus Corp.	685 031	0,01
87 159	Marex Group PLC	3 885 548	0,08
18 258	Marine Products Corp.	132 736	0,00
32 542	MarineMax, Inc.	880 587	0,02
444	MarketWise, Inc.	8 312	0,00
624 220	Marqeta, Inc.	2 546 818	0,05
45 372	Marriott Vacations Worldwide Corp.	2 954 625	0,06
105 716	Marten Transport Ltd.	1 388 051	0,03
32 659	Marzetti Co.	4 517 719	0,10
205 247	Masterbrand, Inc.	1 705 603	0,04
29 244	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	599 794	0,01
33 339	Materion Corp.	4 822 486	0,10
87 905	Mativ Holdings, Inc.	764 774	0,02
45 628	Matrix Service Co.	523 809	0,01
47 703	Matson, Inc.	7 820 430	0,16
45 457	Matthews International Corp.	1 173 700	0,02
614	Maui Land & Pineapple Co., Inc.	9 449	0,00
189 628	MaxCyte, Inc.	133 214	0,00

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
90 440	Maximus, Inc.	5 797 204	0,12
131 737	MaxLinear, Inc.	2 290 906	0,05
29 491	Mayville Engineering Co., Inc.	529 363	0,01
43 140	Maze Therapeutics, Inc.	1 287 729	0,03
74 485	MBIA, Inc.	440 206	0,01
46 056	MBX Biosciences, Inc.	1 374 772	0,03
41 211	McGrath RentCorp	4 544 749	0,10
43 500	McGraw Hill, Inc.	595 950	0,01
81 083	Mechanics Bancorp	1 195 974	0,03
1 652	Medallion Financial Corp.	14 141	0,00
61 535	MediaAlpha, Inc.	572 276	0,01
17 254	Medifast, Inc.	175 818	0,00
6 008	MediWound Ltd.	96 789	0,00
76 769	MeiraGTx Holdings PLC	664 820	0,01
30 122	Mercantile Bank Corp.	1 521 161	0,03
41 025	Merchants Bancorp	1 760 383	0,04
44 179	Mercury General Corp.	3 894 379	0,08
85 255	Mercury Systems, Inc.	6 215 942	0,13
2 649	Meridian Corp.	50 225	0,00
656	Meridian Holdings, Inc.	4 736	0,00
94 358	Merit Medical Systems, Inc.	6 504 097	0,14
99 346	Meritage Homes Corp.	6 143 557	0,13
8 434	Mesa Laboratories, Inc.	745 734	0,02
72 185	Metallus, Inc.	1 179 503	0,02
61 364	Methode Electronics, Inc.	338 729	0,01
27 917	Metrocity Bankshares, Inc.	800 380	0,02
13 349	Metropolitan Bank Holding Corp.	1 111 838	0,02
61 693	MGE Energy, Inc.	4 768 252	0,10
22 126	MGP Ingredients, Inc.	406 897	0,01
39 514	Miami International Holdings, Inc.	1 537 885	0,03
327 275	Microvast Holdings, Inc.	490 913	0,01
444 800	MicroVision, Inc.	285 206	0,01
33 166	Mid Penn Bancorp, Inc.	1 066 619	0,02
28 029	Middlesex Water Co.	1 458 909	0,03
45 626	Midland States Bancorp, Inc.	1 017 916	0,02
16 918	Miller Industries, Inc.	770 615	0,02
108 944	MillerKnoll, Inc.	1 575 330	0,03
198 034	MiMedx Group, Inc.	782 234	0,02
51 984	Minerals Technologies, Inc.	3 686 705	0,08
81 067	Mineralys Therapeutics, Inc.	2 196 105	0,05
382 514	Mirion Technologies, Inc.	7 110 935	0,15
66 420	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	6 135 880	0,13
85 422	Mission Produce, Inc.	1 175 407	0,02
153 193	Mister Car Wash, Inc.	1 067 755	0,02
20 289	Mistras Group, Inc.	299 871	0,01
78 667	Mitek Systems, Inc.	1 062 005	0,02
1 543	Mobile Infrastructure Corp.	3 456	0,00
83 960	Modine Manufacturing Co.	18 194 972	0,38
116 238	Moelis & Co.	6 625 566	0,14
20 832	Monarch Casino & Resort, Inc.	1 991 539	0,04
7 181	Monopar Therapeutics, Inc.	393 447	0,01
50 020	Monro, Inc.	802 321	0,02
91 160	Montauk Renewables, Inc.	104 834	0,00
103 411	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	1 701 111	0,04
50 886	Montrose Environmental Group, Inc.	1 113 895	0,02
45 605	Moog, Inc.	13 345 847	0,28
27 591	Motorcar Parts of America, Inc.	305 156	0,01
24 739	Movado Group, Inc.	604 126	0,01
3 752	M-Tron Industries, Inc.	250 821	0,01
255 623	Mueller Water Products, Inc.	7 027 076	0,15
214 745	Murphy Oil Corp.	8 858 231	0,19
29 135	MVB Financial Corp.	723 422	0,02
64 162	Myers Industries, Inc.	1 358 951	0,03
46 462	Myomo, Inc.	31 390	0,00
24 826	MYR Group, Inc.	7 008 876	0,15
142 254	Myriad Genetics, Inc.	640 143	0,01
121 173	N-able, Inc.	565 878	0,01
23 519	Nabors Industries Ltd.	2 024 045	0,04
9 889	NACCO Industries, Inc.	513 931	0,01
72 070	NANO Nuclear Energy, Inc.	1 475 994	0,03
106 524	Nano-X Imaging Ltd.	241 809	0,01
58 444	Napco Security Technologies, Inc.	2 302 109	0,05
4 601	Nathan's Famous, Inc.	463 459	0,01
61 652	National Bank Holdings Corp.	2 414 292	0,05
264	National Bankshares, Inc.	9 612	0,00
39 567	National Beverage Corp.	1 331 430	0,03
123 644	National CineMedia, Inc.	377 114	0,01
111 385	National Energy Services Reunited Corp.	2 391 436	0,05
20 340	National HealthCare Corp.	3 248 298	0,07
9 134	National Presto Industries, Inc.	1 251 906	0,03
20 825	National Research Corp.	353 609	0,01
124 768	National Vision Holdings, Inc.	3 231 491	0,07
17 656	Natural Gas Services Group, Inc.	666 337	0,01
21 227	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	548 718	0,01
26 721	Nature's Sunshine Products, Inc.	641 037	0,01
56 069	Navan, Inc.	742 354	0,02

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
90 990	Navient Corp.	744 298	0,02
45 181	Navigator Holdings Ltd.	873 349	0,02
328 029	Navitas Semiconductor Corp.	2 876 814	0,06
71 448	NB Bancorp, Inc.	1 505 409	0,03
85 743	NBT Bancorp, Inc.	3 650 937	0,08
119 127	NCR Atleos Corp.	5 191 555	0,11
221 637	NCR Voyix Corp.	1 402 962	0,03
21 403	Nelnet, Inc.	2 760 131	0,06
353 275	Neogen Corp.	3 281 925	0,07
207 170	NeoGenomics, Inc.	1 537 201	0,03
19 360	Neonode, Inc.	27 104	0,00
67 392	NerdWallet, Inc.	699 529	0,01
125 152	Nerdy, Inc.	102 149	0,00
44 340	Net Power, Inc.	69 170	0,00
48 059	NETGEAR, Inc.	1 049 609	0,02
112 304	NetScout Systems, Inc.	3 570 144	0,08
14 895	Neurogene, Inc.	300 283	0,01
55 822	Neuronetics, Inc.	80 942	0,00
38 320	NeuroPace, Inc.	503 908	0,01
260 831	New Fortress Energy, Inc.	153 890	0,00
165 240	New Jersey Resources Corp.	9 074 981	0,19
231 706	Newmark Group, Inc.	3 473 273	0,07
63 039	Newsmax, Inc.	329 064	0,01
45 261	NewtekOne, Inc.	495 608	0,01
296 959	NextDecade Corp.	2 274 706	0,05
336 772	Nextdoor Holdings, Inc.	471 481	0,01
158 189	NextNav, Inc.	2 534 188	0,05
36 811	NextNRG, Inc.	14 724	0,00
235 016	Nextpower, Inc.	28 331 179	0,60
59 317	Nexxen International Ltd.	386 747	0,01
290	NI Holdings, Inc.	3 738	0,00
88 016	Niagen Bioscience, Inc.	388 151	0,01
31 396	Nicolet Bankshares, Inc.	4 666 074	0,10
209 522	NioCorp Developments Ltd.	934 468	0,02
103 979	Nkarta, Inc.	219 396	0,00
1 001	NL Industries, Inc.	5 836	0,00
79 438	nLight, Inc.	4 529 555	0,10
126 130	NMI Holdings, Inc.	4 731 136	0,10
201 209	Noble Corp. PLC	9 873 326	0,21
349 078	Nordic American Tankers Ltd.	2 045 597	0,04
12 120	Northeast Bank	1 361 924	0,03
14 556	Northeast Community Bancorp, Inc.	346 433	0,01
159 321	Northern Oil & Gas, Inc.	4 656 953	0,10
79 920	Northfield Bancorp, Inc.	1 082 117	0,02
28 452	Northpointe Bancshares, Inc.	491 082	0,01
44 814	Northrim BanCorp, Inc.	1 025 344	0,02
254 465	Northwest Bancshares, Inc.	3 229 161	0,07
65 911	Northwest Natural Holding Co.	3 507 783	0,07
100 261	Northwestern Energy Group, Inc.	6 611 210	0,14
3 161	Norwood Financial Corp.	92 997	0,00
469 263	Novagold Resources, Inc.	4 213 982	0,09
58 627	Novanta, Inc.	6 924 435	0,15
235 801	Novavax, Inc.	1 919 420	0,04
177 453	Novocure Ltd.	1 934 238	0,04
135 362	NPK International, Inc.	1 961 395	0,04
67 168	Nu Skin Enterprises, Inc.	488 983	0,01
166 419	Nurix Therapeutics, Inc.	2 579 494	0,05
264 979	NuScale Power Corp.	2 872 372	0,06
9 123	Nutex Health, Inc.	867 050	0,02
81 371	Nuvalent, Inc.	8 336 459	0,18
377 923	Nuvation Bio, Inc.	1 621 290	0,03
3 200	Nuvectis Pharma, Inc.	24 736	0,00
9 638	NVE Corp.	631 289	0,01
20 007	NWPX Infrastructure, Inc.	1 557 745	0,03
1 017	Oak Valley Bancorp	32 981	0,00
154 134	Oceaneering International, Inc.	5 467 133	0,12
100 669	OceanFirst Financial Corp.	1 816 069	0,04
75 133	Octave Specialty Group, Inc.	349 368	0,01
302 919	Ocular Therapeutix, Inc.	2 565 724	0,05
75 964	OFG Bancorp	3 073 503	0,06
750	Ohio Valley Banc Corp.	32 895	0,00
250 200	O-I Glass, Inc.	2 629 602	0,06
101 005	Oil States International, Inc.	1 175 698	0,02
18 228	Oil-Dri Corp. of America	1 186 461	0,03
196 644	Oklo, Inc.	9 751 576	0,21
271 711	Olaplex Holdings, Inc.	551 573	0,01
548 698	Old National Bancorp	12 126 226	0,26
91 524	Old Second Bancorp, Inc.	1 845 124	0,04
101 346	Olema Pharmaceuticals, Inc.	1 511 069	0,03
55 117	Omada Health, Inc.	692 821	0,01
9 059	Omega Flex, Inc.	281 191	0,01
100 507	Omeros Corp.	1 061 354	0,02
4 093	OmniAb, Inc. (Non voting rights)	-	-
4 093	OmniAb, Inc. (Vesting)	-	-
191 530	OmniAb, Inc. (Voting rights)	300 702	0,01
73 338	Omnicell, Inc.	2 448 022	0,05

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
82 837	ON24, Inc.	670 980	0,01
111 082	Oncology Institute, Inc.	341 022	0,01
98 316	ONE Gas, Inc.	8 467 957	0,18
58 071	OneSpan, Inc.	611 488	0,01
163 269	OneSpaWorld Holdings Ltd.	3 747 024	0,08
18 233	OneWater Marine, Inc.	172 302	0,00
10 143	Onity Group, Inc.	398 316	0,01
48 594	Ooma, Inc.	707 043	0,01
1 225	OP Bancorp	16 293	0,00
5 866	OPAL Fuels, Inc.	14 782	0,00
153 978	Open Lending Corp.	192 473	0,00
171 664	OPENLANE, Inc.	5 004 006	0,11
687 938	OPKO Health, Inc.	784 249	0,02
47 037	Oportun Financial Corp.	216 841	0,00
41 893	OppFi, Inc.	322 995	0,01
30 737	OptimizeRx Corp.	193 028	0,00
442 652	Optimum Communications, Inc.	575 448	0,01
259 672	Option Care Health, Inc.	6 990 370	0,15
14 823	Orange County Bancorp, Inc.	474 040	0,01
159 489	OraSure Technologies, Inc.	478 467	0,01
116 234	Organogenesis Holdings, Inc.	275 475	0,01
110 524	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	1 400 339	0,03
52 180	Origin Bancorp, Inc.	2 163 383	0,05
66 594	Orion Group Holdings, Inc.	725 875	0,02
97 054	Orion SA	630 851	0,01
99 443	Ormat Technologies, Inc.	11 129 661	0,23
34 027	Orrstown Financial Services, Inc.	1 227 694	0,03
69 808	Orthofix Medical, Inc.	800 698	0,02
30 728	OrthoPediatrics Corp.	487 653	0,01
61 715	Oruka Therapeutics, Inc.	3 027 121	0,06
323 348	Oscar Health, Inc.	3 708 802	0,08
25 997	OSI Systems, Inc.	6 902 463	0,15
63 398	Otter Tail Corp.	5 564 442	0,12
82 101	Ouster, Inc.	1 508 195	0,03
146 254	Outdoor Holding Co.	293 971	0,01
27 304	Outset Medical, Inc.	104 847	0,00
22 377	Oxford Industries, Inc.	861 738	0,02
441 579	Pacific Biosciences of California, Inc.	582 884	0,01
74 131	Pacira BioSciences, Inc.	1 675 361	0,04
74 272	PACS Group, Inc.	2 385 617	0,05
78 790	Pagaya Technologies Ltd.	917 904	0,02
140 183	PagerDuty, Inc.	870 536	0,02
287 500	Pagseguro Digital Ltd.	2 880 750	0,06
43 414	Palladyne AI Corp.	263 523	0,01
43 171	Palomar Holdings, Inc.	5 158 934	0,11
11 616	Palvella Therapeutics, Inc.	1 447 934	0,03
275	PAMT Corp.	2 324	0,00
53 099	Pangaea Logistics Solutions Ltd.	375 941	0,01
51 456	Papa John's International, Inc.	1 667 689	0,04
81 520	Par Pacific Holdings, Inc.	5 106 413	0,11
64 639	PAR Technology Corp.	861 638	0,02
32 527	Park Aerospace Corp.	890 589	0,02
24 735	Park National Corp.	4 042 936	0,09
4 015	Parke Bancorp, Inc.	114 026	0,00
4 970	Park-Ohio Holdings Corp.	119 479	0,00
35 569	Pathward Financial, Inc.	3 173 822	0,07
104 413	Patria Investments Ltd.	1 315 604	0,03
51 957	Patrick Industries, Inc.	5 770 864	0,12
82 170	Patriot National Bancorp, Inc.	105 999	0,00
552 724	Patterson-UTI Energy, Inc.	5 986 001	0,13
456 662	Payoneer Global, Inc.	2 205 677	0,05
50 577	Paysafe Ltd.	344 429	0,01
55 812	Paysign, Inc.	329 291	0,01
134 347	PBF Energy, Inc.	6 397 604	0,13
18 413	PC Connection, Inc.	1 076 424	0,02
806	PCB Bancorp	18 127	0,00
53 011	PDF Solutions, Inc.	1 733 990	0,04
195 595	Peabody Energy Corp.	6 444 855	0,14
34 744	Peapack-Gladstone Financial Corp.	1 223 336	0,03
141 429	Pediatrix Medical Group, Inc.	3 025 166	0,06
629 288	Peloton Interactive, Inc.	2 699 646	0,06
87 188	Penguin Solutions, Inc.	1 534 509	0,03
57 678	Pennant Group, Inc.	1 758 025	0,04
46 366	PennyMac Financial Services, Inc.	4 052 388	0,09
218	Peoples Bancorp of North Carolina, Inc.	8 537	0,00
59 758	Peoples Bancorp, Inc.	1 964 245	0,04
14 791	Peoples Financial Services Corp.	788 804	0,02
105 910	Perdoceo Education Corp.	3 940 911	0,08
96 778	Perella Weinberg Partners	1 757 488	0,04
228 853	Perimeter Solutions, Inc.	5 588 590	0,12
23 456	Perma-Fix Environmental Services, Inc.	250 745	0,01
136 925	Perpetua Resources Corp.	3 850 331	0,08
85 756	Personalis, Inc.	546 266	0,01
100 508	Perspective Therapeutics, Inc.	419 118	0,01
143 784	Petco Health & Wellness Co., Inc.	399 720	0,01
65 926	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	732 438	0,02

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
31 921	Phibro Animal Health Corp.	1 765 551	0,04
60 731	Phinia, Inc.	4 156 430	0,09
15 597	Phoenix Education Partners, Inc.	490 682	0,01
89 750	Photronics, Inc.	3 626 797	0,08
90 197	Phreesia, Inc.	755 851	0,02
590	Pioneer Bancorp, Inc.	8 213	0,00
114 881	Piper Sandler Cos.	8 794 141	0,19
261 684	Pitney Bowes, Inc.	2 891 608	0,06
36 433	PJT Partners, Inc.	5 090 419	0,11
436 534	Planet Labs PBC	12 201 125	0,26
126 791	Playstudios, Inc.	59 490	0,00
91 662	Playtika Holding Corp.	254 820	0,01
42 267	Plexus Corp.	8 560 758	0,18
2 143 354	Plug Power, Inc.	4 843 980	0,10
2 496	Plumas Bancorp	121 855	0,00
86 393	Polaris, Inc.	4 708 418	0,10
12 958	Ponce Financial Group, Inc.	216 528	0,00
132 907	Porch Group, Inc.	952 943	0,02
88 617	Portillo's, Inc.	468 784	0,01
181 582	Portland General Electric Co.	9 582 082	0,20
15 061	Powell Industries, Inc.	8 149 206	0,17
91 477	Power Integrations, Inc.	4 683 622	0,10
12 852	Power Solutions International, Inc.	782 430	0,02
207 639	Powerfleet, Inc. NJ	639 528	0,01
68 632	PRA Group, Inc.	1 201 060	0,03
45 340	Prairie Operating Co.	92 040	0,00
41 718	Praxis Precision Medicines, Inc.	13 441 122	0,28
288 071	Precigen, Inc.	1 114 835	0,02
20 784	Preferred Bank	1 884 901	0,04
4 010	Preformed Line Products Co.	1 085 708	0,02
70 072	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	4 153 167	0,09
39 130	PriceSmart, Inc.	5 889 065	0,12
141 620	Prime Medicine, Inc.	492 838	0,01
1 284	PrimeEnergy Resources Corp.	298 979	0,01
18 647	Primis Financial Corp.	247 632	0,01
87 251	Primoris Services Corp.	12 480 383	0,26
301	Princeton Bancorp, Inc.	10 165	0,00
34 089	Priority Technology Holdings, Inc.	160 900	0,00
185 806	Privia Health Group, Inc.	3 822 029	0,08
79 795	ProAssurance Corp.	1 972 532	0,04
84 617	PROCEPT BioRobotics Corp.	2 116 271	0,04
4 352	Pro-Dex, Inc.	213 770	0,00
28 682	Proficient Auto Logistics, Inc.	194 464	0,00
32 464	ProFrac Holding Corp.	201 277	0,00
67 892	PROG Holdings, Inc.	1 947 821	0,04
70 469	Progress Software Corp.	1 807 530	0,04
123 113	Progyny, Inc.	2 090 459	0,04
160 850	ProPetro Holding Corp.	2 317 848	0,05
94 224	Protagonist Therapeutics, Inc.	9 931 210	0,21
94 490	Protalix BioTherapeutics, Inc.	205 043	0,00
77 482	Protara Therapeutics, Inc.	403 681	0,01
72 035	Prothena Corp. PLC	700 180	0,01
39 097	Proto Labs, Inc.	2 229 311	0,05
209 532	Provident Financial Services, Inc.	4 433 697	0,09
125 716	PTC Therapeutics, Inc.	8 565 031	0,18
59 766	PubMatic, Inc.	488 886	0,01
96 301	Pulmonx Corp.	124 228	0,00
28 716	Pulse Biosciences, Inc.	619 978	0,01
62 929	Puma Biotechnology, Inc.	402 116	0,01
49 482	Pure Cycle Corp.	497 789	0,01
211 545	PureCycle Technologies, Inc.	1 097 919	0,02
34 303	Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	1 256 519	0,03
101 438	Q2 Holdings, Inc.	4 798 017	0,10
27 526	QCR Holdings, Inc.	2 352 097	0,05
49 888	Quad/Graphics, Inc.	329 760	0,01
22 893	Quaker Chemical Corp.	2 843 997	0,06
59 808	Qualys, Inc.	5 254 133	0,11
77 807	Quanex Building Products Corp.	1 398 192	0,03
65 233	Quanterix Corp.	229 620	0,00
324 615	Quantum Computing, Inc.	2 223 613	0,05
236 096	Quantum-Si, Inc.	182 738	0,00
109 358	QuidelOrtho Corp.	1 796 752	0,04
88 667	QuinStreet, Inc.	1 064 891	0,02
118 018	Rackspace Technology, Inc.	115 634	0,00
220 678	Radian Group, Inc.	7 300 028	0,15
65 137	Radiant Logistics, Inc.	459 216	0,01
112 575	RadNet, Inc.	6 291 817	0,13
57 540	Ramaco Resources, Inc.	889 568	0,02
175 594	Rambus, Inc.	15 106 352	0,32
39 263	Ranger Energy Services, Inc.	672 968	0,01
61 136	Ranpak Holdings Corp.	218 256	0,00
102 802	Rapid7, Inc.	566 439	0,01
46 086	Rapport Therapeutics, Inc.	1 442 031	0,03
98 855	Rayonier Advanced Materials, Inc.	1 094 325	0,02
29 778	RBB Bancorp	636 356	0,01
18 174	RCI Hospitality Holdings, Inc.	414 549	0,01

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
2 782	RCM Technologies, Inc.	53 247	0,00
27 370	RE/MAX Holdings, Inc.	157 651	0,00
186 078	Real Brokerage, Inc.	465 195	0,01
164 108	RealReal, Inc.	1 490 101	0,03
770 302	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	2 364 827	0,05
161 847	Red Cat Holdings, Inc.	2 118 577	0,04
8 477	Red River Bancshares, Inc.	766 660	0,02
77 636	Red Rock Resorts, Inc.	4 142 657	0,09
20 869	Red Violet, Inc.	722 067	0,02
154 355	Redwire Corp.	1 312 018	0,03
94 699	REGENXBIO, Inc.	793 578	0,02
17 512	Regional Management Corp.	564 762	0,01
222 848	Relay Therapeutics, Inc.	2 217 338	0,05
280 678	Remitly Global, Inc.	4 398 224	0,09
154 354	Renasant Corp.	5 576 810	0,12
153 524	Repay Holdings Corp.	399 162	0,01
110 773	Replimune Group, Inc.	847 413	0,02
9 937	ReposiTrak, Inc.	75 521	0,00
20 445	Republic Bancorp, Inc.	1 442 395	0,03
37 776	Reservoir Media, Inc.	369 827	0,01
208 378	Resideo Technologies, Inc.	7 024 422	0,15
7 308	Resolute Holdings Management, Inc.	1 186 088	0,02
54 701	Resources Connection, Inc.	204 035	0,00
68 476	Revolve Group, Inc.	1 548 242	0,03
50 840	REX American Resources Corp.	2 316 779	0,05
136 712	Rezolute, Inc.	416 972	0,01
408 886	Rezolve AI PLC	1 046 748	0,02
1 558	RGC Resources, Inc.	34 354	0,00
235	Rhinebeck Bancorp, Inc.	3 624	0,00
87 268	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	7 589 698	0,16
149 555	Ribbon Communications, Inc.	317 057	0,01
4 693	Richardson Electronics Ltd.	51 388	0,00
648	Richmond Mutual BanCorp, Inc.	8 793	0,00
274 482	Richtech Robotics, Inc.	573 667	0,01
94 535	Ridgepost Capital, Inc.	686 324	0,01
28 724	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	776 697	0,02
524 842	Rigetti Computing, Inc.	7 368 782	0,16
19 765	Riley Exploration Permian, Inc.	720 434	0,02
81 491	Rimini Street, Inc.	267 290	0,01
573 454	Riot Platforms, Inc.	7 087 891	0,15
2 010	Riverview Bancorp, Inc.	11 055	0,00
29 903	RMR Group, Inc.	462 599	0,01
143 845	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	514 965	0,01
10 480	Rocky Brands, Inc.	405 786	0,01
29 281	Rogers Corp.	3 142 730	0,07
18 441	Root, Inc.	814 539	0,02
145 145	RPC, Inc.	1 027 627	0,02
196 361	Rumble, Inc.	1 001 441	0,02
100 038	Rush Enterprises, Inc. (Class A)	6 613 512	0,14
12 250	Rush Enterprises, Inc. (Class B)	788 288	0,02
150 693	Rush Street Interactive, Inc.	3 277 573	0,07
261 815	RXO, Inc.	3 827 735	0,08
57 568	RxSight, Inc.	354 619	0,01
78 277	Ryerson Holding Corp.	1 759 667	0,04
68 772	S&T Bancorp, Inc.	2 876 733	0,06
200 790	Sable Offshore Corp.	3 317 051	0,07
597 414	Sabre Corp.	866 250	0,02
91 837	Safe Bulkers, Inc.	581 328	0,01
25 384	Safety Insurance Group, Inc.	1 843 894	0,04
168 011	Sally Beauty Holdings, Inc.	2 326 952	0,05
248 572	Sana Biotechnology, Inc.	715 887	0,02
6 366	Sanara Medtech, Inc.	109 368	0,00
59 971	SandRidge Energy, Inc.	978 127	0,02
84 639	Sanmina Corp.	10 972 600	0,23
13 036	SANUWAVE Health, Inc.	225 392	0,00
49 300	Sapiens International Corp. NV	2 144 550	0,05
128 449	Satellogic, Inc.	698 763	0,01
210 537	Savara, Inc.	1 149 532	0,02
70 464	Savers Value Village, Inc.	524 252	0,01
629	SB Financial Group, Inc.	13 209	0,00
35 792	ScanSource, Inc.	1 299 250	0,03
142 316	Scholar Rock Holding Corp.	6 996 255	0,15
35 089	Scholastic Corp.	1 370 576	0,03
92 475	Schrodinger, Inc.	1 050 516	0,02
72 431	Scorpio Tankers, Inc.	5 407 698	0,11
97	scPharmaceuticals, Inc.	31	0,00
156 744	Seacoast Banking Corp. of Florida	4 747 776	0,10
38 948	SEACOR Marine Holdings, Inc.	278 868	0,01
98 628	Seadrill Ltd.	4 487 574	0,09
8 311	Seaport Entertainment Group, Inc.	178 520	0,00
1 288	Security National Financial Corp.	12 210	0,00
167 455	Select Medical Holdings Corp.	2 727 842	0,06
147 353	Select Water Solutions, Inc.	2 254 501	0,05
92 227	Selective Insurance Group, Inc.	6 952 994	0,15
218 032	Selectquote, Inc.	137 251	0,00
290 311	SELLAS Life Sciences Group, Inc.	1 228 016	0,03

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
74 226	SEMrush Holdings, Inc.	886 258	0,02
147 429	Semtech Corp.	11 335 816	0,24
7 755	Seneca Foods Corp.	1 171 936	0,02
68 333	Sensient Technologies Corp.	5 906 705	0,12
38 909	Septerna, Inc.	934 983	0,02
89 672	Serve Robotics, Inc.	756 832	0,02
82 601	ServisFirst Bancshares, Inc.	6 015 831	0,13
26 180	Sezzle, Inc.	1 656 932	0,03
194 438	SFL Corp. Ltd.	2 097 986	0,04
63 092	Shake Shack, Inc.	5 581 749	0,12
78 939	Shenandoah Telecommunications Co.	1 217 239	0,03
274 231	Shoals Technologies Group, Inc.	1 804 440	0,04
29 894	Shoe Carnival, Inc.	466 047	0,01
59 103	Shore Bancshares, Inc.	1 104 044	0,02
39 926	Shutterstock, Inc.	663 171	0,01
65 337	SI-BONE, Inc.	825 206	0,02
24 314	Sierra Bancorp	824 731	0,02
67 787	SIGA Technologies, Inc.	362 660	0,01
54 117	Sight Sciences, Inc.	204 021	0,00
65 291	Signet Jewelers Ltd.	5 526 230	0,12
52 353	Silicon Laboratories, Inc.	10 897 277	0,23
4 470	Silvaco Group, Inc.	31 648	0,00
804	Silvercrest Asset Management Group, Inc.	10 806	0,00
238 397	Simmons First National Corp.	4 636 822	0,10
146 308	Simply Good Foods Co.	2 099 520	0,04
26 016	Simulations Plus, Inc.	307 509	0,01
64 095	Sinclair, Inc.	829 389	0,02
29 241	Sionna Therapeutics, Inc.	1 172 272	0,02
172 804	SiriusPoint Ltd.	3 722 198	0,08
36 359	SiTime Corp.	12 556 581	0,26
155 932	Six Flags Entertainment Corp.	2 767 793	0,06
1 449	Skillsoft Corp.	6 216	0,00
26 022	Sky Harbour Group Corp.	250 592	0,01
59 348	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	2 592 321	0,05
53 862	SkyWater Technology, Inc.	1 476 357	0,03
63 923	SkyWest, Inc.	5 870 049	0,12
85 724	SKYX Platforms Corp.	96 011	0,00
35 201	Sleep Number Corp.	63 186	0,00
83 258	Slide Insurance Holdings, Inc.	1 498 644	0,03
403 513	SM Energy Co.	12 581 535	0,27
26 311	SmartFinancial, Inc.	1 028 234	0,02
77 030	Smith & Wesson Brands, Inc.	1 103 840	0,02
296	Smith-Midland Corp.	9 629	0,00

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
74 044	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	4 184 226	0,09
77 911	Soleno Therapeutics, Inc.	2 608 460	0,05
110 200	Solid Biosciences, Inc.	793 440	0,02
242 315	Solid Power, Inc.	726 945	0,02
23 375	Sonic Automotive, Inc.	1 602 824	0,03
4 649	Sonida Senior Living, Inc.	149 930	0,00
188 065	Sonos, Inc.	2 520 071	0,05
139	Sound Financial Bancorp, Inc.	6 076	0,00
618 526	SoundHound AI, Inc.	4 249 274	0,09
21 289	SoundThinking, Inc.	140 933	0,00
21 794	South Plains Financial, Inc.	913 169	0,02
17 606	Southern First Bancshares, Inc.	959 527	0,02
17 594	Southern Missouri Bancorp, Inc.	1 124 960	0,02
1 523	Southland Holdings, Inc.	1 980	0,00
54 415	Southside Bancshares, Inc.	1 691 762	0,04
111 219	Southwest Gas Holdings, Inc.	9 664 931	0,20
37 358	Spectrum Brands Holdings, Inc.	2 753 285	0,06
43 855	Sphere Entertainment Co.	5 148 577	0,11
47 580	Spire Global, Inc.	598 556	0,01
93 648	Spire, Inc.	8 478 890	0,18
33 251	Spok Holdings, Inc.	362 436	0,01
211 259	Sprinklr, Inc.	1 267 554	0,03
79 458	Sprout Social, Inc.	452 911	0,01
63 751	SPS Commerce, Inc.	3 549 018	0,07
78 042	SPX Technologies, Inc.	15 603 717	0,33
110 836	Spyre Therapeutics, Inc.	5 590 568	0,12
1 305	SR Bancorp, Inc.	22 028	0,00
328 540	SSR Mining, Inc.	9 659 076	0,20
64 440	St. Joe Co.	4 046 832	0,09
47 576	STAAR Surgical Co.	889 671	0,02
180 336	Stagwell, Inc.	1 134 313	0,02
459 546	Standard BioTools, Inc.	422 461	0,01
35 540	Standard Motor Products, Inc.	1 234 660	0,03
19 519	Standex International Corp.	4 974 612	0,10
26 778	Starz Entertainment Corp.	307 947	0,01
80 538	Stellar Bancorp, Inc.	2 948 496	0,06
35 838	Stepan Co.	1 791 183	0,04
113 903	StepStone Group, Inc.	5 435 451	0,11
40 113	Stereotaxis, Inc.	73 808	0,00
48 273	Sterling Infrastructure, Inc.	19 660 145	0,41
115 504	Steven Madden Ltd.	3 917 896	0,08
50 864	Stewart Information Services Corp.	3 132 205	0,07
156 712	Stitch Fix, Inc.	518 717	0,01

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
46 253	Stock Yards Bancorp, Inc.	3 066 111	0,06
83 561	Stoke Therapeutics, Inc.	2 720 746	0,06
414 735	StoneCo Ltd.	5 856 058	0,12
117 940	StoneX Group, Inc.	9 511 861	0,20
105 590	Strata Critical Medical, Inc.	441 366	0,01
37 282	Strategic Education, Inc.	3 092 915	0,07
6 148	Strattec Security Corp.	481 634	0,01
281	Stratus Properties, Inc.	8 576	0,00
65 765	Stride, Inc.	5 798 500	0,12
84 545	Strive, Inc.	847 141	0,02
24 901	Sturm Ruger & Co., Inc.	998 281	0,02
13 074	Summit Midstream Corp.	395 358	0,01
89 983	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	1 486 519	0,03
149 089	SunCoke Energy, Inc.	970 569	0,02
161 165	SunOpta, Inc.	1 044 349	0,02
75 372	SunPower, Inc.	95 722	0,00
370 844	Sunrun, Inc.	5 028 645	0,11
263 289	Super Group SGHC Ltd.	2 843 521	0,06
20 348	Superior Group of Cos., Inc.	206 736	0,00
88 325	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	4 565 519	0,10
122 601	Surgery Partners, Inc.	1 461 404	0,03
164 583	Sweetgreen, Inc.	854 186	0,02
384	SWK Holdings Corp.	6 532	0,00
49 196	Sylvamo Corp.	2 078 039	0,04
63 300	Synaptics, Inc.	4 433 532	0,09
139 586	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	3 260 729	0,07
329 248	T1 Energy, Inc.	1 445 399	0,03
35 840	Tactile Systems Technology, Inc.	936 499	0,02
243 254	Talkspace, Inc.	1 258 839	0,03
191 199	Talos Energy, Inc.	3 013 296	0,06
108 164	Tandem Diabetes Care, Inc.	2 073 504	0,04
183 393	Tango Therapeutics, Inc.	3 836 582	0,08
65 076	Target Hospitality Corp.	603 905	0,01
65 190	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	4 573 078	0,10
152 922	Taylor Morrison Home Corp.	8 906 177	0,19
359 416	Taysha Gene Therapies, Inc.	1 606 590	0,03
67 682	Teads Holding Co.	44 575	0,00
41 650	TechTarget, Inc.	161 602	0,00
41 029	Tecnoglass, Inc.	1 827 842	0,04
16 708	Tectonic Therapeutic, Inc.	516 444	0,01
97 982	Teekay Corp. Ltd.	1 196 360	0,03
39 756	Teekay Tankers Ltd.	2 914 910	0,06
40 272	Tejon Ranch Co.	758 724	0,02
280 359	Teladoc Health, Inc.	1 527 957	0,03
158 089	Telephone & Data Systems, Inc.	6 655 547	0,14
78 103	Telos Corp.	327 252	0,01
197 294	Tenable Holdings, Inc.	3 337 228	0,07
30 611	Tennant Co.	2 032 570	0,04
488 505	Terawulf, Inc.	7 049 127	0,15
180 988	Terex Corp.	10 696 391	0,23
154 716	Terns Pharmaceuticals, Inc.	8 156 628	0,17
188 291	TETRA Technologies, Inc.	1 604 239	0,03
352	Tevogen Bio Holdings, Inc.	1 591	0,00
70 462	Texas Capital Bancshares, Inc.	6 685 435	0,14
236 276	TG Therapeutics, Inc.	7 849 089	0,17
76 873	Theravance Biopharma, Inc.	1 247 649	0,03
52 074	Thermon Group Holdings, Inc.	2 624 530	0,06
25 841	Third Coast Bancshares, Inc.	977 565	0,02
30 249	Third Harmonic Bio, Inc.	907	0,00
148 662	ThredUp, Inc.	487 611	0,01
59 998	Thryv Holdings, Inc.	164 395	0,00
336 577	TIC Solutions, Inc.	2 214 677	0,05
81 382	Tidewater, Inc.	6 799 466	0,14
700	Timberland Bancorp, Inc.	27 601	0,00
41 894	Tiptree, Inc.	708 846	0,01
39 424	Titan America SA	590 572	0,01
74 784	Titan International, Inc.	516 757	0,01
37 979	Titan Machinery, Inc.	635 009	0,01
24 599	Tompkins Financial Corp.	1 939 385	0,04
18 080	Tonix Pharmaceuticals Holding Corp.	248 600	0,01
34 141	Tootsie Roll Industries, Inc.	1 458 498	0,03
41 588	Torrid Holdings, Inc.	74 027	0,00
134 861	Towne Bank	4 540 770	0,10
1 107	Traeger, Inc.	32 103	0,00
16 917	Transcat, Inc.	1 242 554	0,03
54 236	TransMedics Group, Inc.	5 391 601	0,11
1 468 407	Transocean Ltd.	9 735 538	0,21
4 134	Travelzoo	24 473	0,00
134 620	Travere Therapeutics, Inc.	3 999 560	0,08
78 391	Treace Medical Concepts, Inc.	105 044	0,00
34 520	Tredegar Corp.	274 434	0,01
139 991	Trevi Therapeutics, Inc.	1 670 093	0,04
126 485	Tri Pointe Homes, Inc.	5 910 644	0,12
54 408	TriCo Bancshares	2 586 556	0,05
50 259	TriMas Corp.	1 806 308	0,04
49 346	TriNet Group, Inc.	1 797 675	0,04

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
135 207	Trinity Industries, Inc.	4 350 961	0,09
183 453	TripAdvisor, Inc.	1 955 609	0,04
21 631	TriSalus Life Sciences, Inc.	86 524	0,00
36 583	Triumph Financial, Inc.	2 182 542	0,05
187 500	Tronox Holdings PLC	1 831 875	0,04
15 426	TruBridge, Inc.	225 837	0,00
56 009	TrueBlue, Inc.	218 995	0,00
59 522	Trupanion, Inc.	1 524 358	0,03
32 940	TrustCo Bank Corp.	1 442 113	0,03
96 068	Trustmark Corp.	4 048 306	0,09
31 316	TSS, Inc.	407 421	0,01
29 261	TTEC Holdings, Inc.	73 153	0,00
166 494	TTM Technologies, Inc.	16 219 845	0,34
14 371	Tucows, Inc.	246 606	0,01
31 186	Turning Point Brands, Inc.	2 706 633	0,06
31 350	Turtle Beach Corp.	317 889	0,01
71 774	Tutor Perini Corp.	5 540 235	0,12
4 152	Tvardi Therapeutics, Inc.	13 203	0,00
97 975	Twist Bioscience Corp.	4 655 772	0,10
155 861	TXNM Energy, Inc.	9 111 634	0,19
37 241	Tyra Biosciences, Inc.	1 426 330	0,03
188 600	U.S. Antimony Corp.	1 646 478	0,03
22 405	U.S. Gold Corp.	340 332	0,01
1 382	U.S. Goldmining, Inc.	16 073	0,00
16 877	U.S. Lime & Minerals, Inc.	2 204 305	0,05
24 593	U.S. Physical Therapy, Inc.	1 843 491	0,04
146 488	Udemy, Inc.	676 775	0,01
92 163	UFP Industries, Inc.	8 490 056	0,18
12 325	UFP Technologies, Inc.	2 386 120	0,05
73 561	Ultra Clean Holdings, Inc.	4 574 023	0,10
117 076	UMB Financial Corp.	13 205 002	0,28
24 176	UniFirst Corp.	6 082 440	0,13
249	Union Bankshares, Inc.	6 056	0,00
99 058	Unisys Corp.	205 050	0,00
209 143	United Bankshares, Inc.	8 662 703	0,18
189 979	United Community Banks, Inc.	5 982 439	0,13
32 519	United Fire Group, Inc.	1 205 154	0,03
96 608	United Natural Foods, Inc.	4 353 156	0,09
44 622	United Parks & Resorts, Inc.	1 457 355	0,03
712	United Security Bancshares	7 483	0,00
257 759	Uniti Group, Inc.	2 417 779	0,05
30 327	Unitil Corp.	1 584 282	0,03
9 826	Unity Bancorp, Inc.	509 282	0,01
34 732	Universal Corp.	1 830 376	0,04
44 914	Universal Insurance Holdings, Inc.	1 534 262	0,03
11 008	Universal Logistics Holdings, Inc.	232 709	0,00
76 805	Universal Technical Institute, Inc.	2 772 660	0,06
54 096	Univest Financial Corp.	1 853 329	0,04
84 231	Upbound Group, Inc.	1 520 370	0,03
139 741	Upstart Holdings, Inc.	3 584 357	0,08
54 932	Upstream Bio, Inc.	494 388	0,01
208 245	Upwork, Inc.	2 282 365	0,05
776 049	Uranium Energy Corp.	10 476 661	0,22
103 661	Urban Outfitters, Inc.	6 566 924	0,14
66 824	UroGen Pharma Ltd.	1 201 496	0,03
297 411	USA Rare Earth, Inc.	4 501 315	0,09
237 662	USA TODAY Co., Inc.	1 675 517	0,04
17 631	USANA Health Sciences, Inc.	308 014	0,01
767	USCB Financial Holdings, Inc.	14 220	0,00
7 230	Utah Medical Products, Inc.	448 188	0,01
119 214	Utz Brands, Inc.	944 175	0,02
47 105	V2X, Inc.	3 226 692	0,07
170 395	VAALCO Energy, Inc.	1 080 304	0,02
100 904	Valaris Ltd.	9 892 628	0,21
404	Valhi, Inc.	5 777	0,00
756 586	Valley National Bancorp	9 290 876	0,20
220	Value Line, Inc.	7 764	0,00
95 308	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	658 578	0,01
70 359	Varex Imaging Corp.	746 509	0,02
186 184	Varonis Systems, Inc.	3 997 370	0,08
199 483	Vaxcyte, Inc.	11 591 957	0,24
92 335	Veeco Instruments, Inc.	3 126 463	0,07
23 072	Velocity Financial, Inc.	417 372	0,01
104 077	Vera Therapeutics, Inc.	4 187 018	0,09
127 170	Veracyte, Inc.	4 096 146	0,09
84 108	Verastem, Inc.	445 772	0,01
196	Verde Clean Fuels, Inc.	331	0,00
80 509	Vericel Corp.	2 589 975	0,05
261 987	Verra Mobility Corp.	3 743 794	0,08
111 088	Vertex, Inc.	1 320 836	0,03
140 117	Vestis Corp.	1 101 320	0,02
13 544	Via Transportation, Inc.	203 160	0,00
25 240	Viant Technology, Inc.	282 688	0,01
198 446	Viasat, Inc.	9 088 827	0,19
368 151	Viavi Solutions, Inc.	12 252 065	0,26
36 418	Vicor Corp.	5 863 298	0,12

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 94,20 % (mars 2025 : 93,00 %) (suite)		
	Dollar américain – 94,20 % (suite)		
111 915	Victoria's Secret & Co.	5 188 379	0,11
70 183	Victory Capital Holdings, Inc.	4 595 583	0,10
68 392	Viemed Healthcare, Inc.	629 890	0,01
16 681	Village Super Market, Inc.	704 439	0,01
149 947	Vir Biotechnology, Inc.	1 343 525	0,03
18 720	Virco Mfg. Corp.	114 566	0,00
9 960	Virginia National Bankshares Corp.	380 472	0,01
135 718	Viridian Therapeutics, Inc.	2 654 644	0,06
11 246	Virtus Investment Partners, Inc.	1 510 900	0,03
192 567	Vishay Intertechnology, Inc.	3 466 206	0,07
21 485	Vishay Precision Group, Inc.	932 879	0,02
351 119	Vistance Networks, Inc.	6 390 366	0,13
44 350	Visteon Corp.	4 040 728	0,09
75 445	Vita Coco Co., Inc.	3 614 570	0,08
56 041	Vital Farms, Inc.	791 299	0,02
47 739	Vitesse Energy, Inc.	866 940	0,02
5 961	Vivid Seats, Inc.	35 230	0,00
105 682	Vox Royalty Corp.	553 774	0,01
77 383	Voyager Technologies, Inc.	1 809 988	0,04
85 699	Voyager Therapeutics, Inc.	330 798	0,01
43 682	VSE Corp.	8 054 961	0,17
82 946	VTEX	331 784	0,01
107 974	Vuzix Corp.	249 420	0,01
203 655	W&T Offshore, Inc.	694 464	0,01
72 085	Wabash National Corp.	621 373	0,01
129 611	WaFd, Inc.	4 069 785	0,09
50 099	Waldencast PLC	47 579	0,00
52 697	Walker & Dunlop, Inc.	2 338 693	0,05
162 030	Warby Parker, Inc.	3 413 972	0,07
82 044	Warrior Met Coal, Inc.	7 642 399	0,16
31 931	Washington Trust Bancorp, Inc.	1 068 411	0,02
27 950	Waterstone Financial, Inc.	503 939	0,01
43 601	Watts Water Technologies, Inc.	12 656 934	0,27
229 989	WaVe Life Sciences Ltd.	1 667 420	0,04
169 370	Waystar Holding Corp.	4 083 511	0,09
22 281	WD-40 Co.	4 543 987	0,10
65 000	Wealthfront Corp.	601 250	0,01
98 331	Weave Communications, Inc.	454 289	0,01
33 806	Webtoon Entertainment, Inc.	310 677	0,01
439 576	Webull Corp.	2 109 965	0,04
20 812	Weis Markets, Inc.	1 423 333	0,03
97 908	Werner Enterprises, Inc.	2 879 474	0,06
154 893	WesBanco, Inc.	5 342 260	0,11
31 197	West BanCorp, Inc.	742 177	0,02
40 802	Westamerica BanCorp	2 127 824	0,04
2 670	Western New England Bancorp, Inc.	34 523	0,00
56 587	Westrock Coffee Co.	240 495	0,01
18	Westwood Holdings Group, Inc.	296	0,00
2 117	Weyco Group, Inc.	67 850	0,00
11 336	Whitefiber, Inc.	135 012	0,00
22 807	Willdan Group, Inc.	1 746 104	0,04
4 755	Willis Lease Finance Corp.	809 586	0,02
4 617	Winmark Corp.	1 973 998	0,04
47 652	Winnebago Industries, Inc.	1 476 735	0,03
212 169	WisdomTree, Inc.	3 089 181	0,07
40 855	WM Technology, Inc.	26 899	0,00
132 702	Wolverine World Wide, Inc.	2 165 697	0,05
81 319	Workiva, Inc.	4 849 052	0,10
4 730	World Acceptance Corp.	638 739	0,01
86 267	World Kinect Corp.	1 990 180	0,04
51 355	Worthington Enterprises, Inc.	2 677 650	0,06
54 380	Worthington Steel, Inc.	1 650 433	0,03
85 388	WSFS Financial Corp.	5 589 498	0,12
118 250	Xencor, Inc.	1 426 095	0,03
139 236	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	8 096 573	0,17
260 120	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	1 508 696	0,03
183 721	Xerox Holdings Corp.	237 000	0,00
11 765	XOMA Royalty Corp.	369 068	0,01
71 954	Xometry, Inc.	2 938 601	0,06
41 494	XPEL, Inc.	1 836 524	0,04
67 079	Xperi, Inc.	375 642	0,01
48 931	Xponential Fitness, Inc.	294 565	0,01
100 921	Yelp, Inc.	2 496 786	0,05
190 314	Yext, Inc.	730 806	0,02
32 939	York Space Systems, Inc.	730 258	0,02
28 280	York Water Co.	861 126	0,02
29 910	Zenas Biopharma, Inc.	584 741	0,01
336 195	Zeta Global Holdings Corp.	5 352 224	0,11
53 229	Zevia PBC	62 278	0,00
94 346	Zevra Therapeutics, Inc.	879 305	0,02
58 991	Ziff Davis, Inc.	2 475 262	0,05
105 917	ZipRecruiter, Inc.	194 887	0,00
27 982	Zumiez, Inc.	620 081	0,01
231 650	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	10 387 186	0,22
73 654	Zymeworks, Inc.	1 844 296	0,04
	Total des actions ordinaires	**4 468 096 460**	**94,20**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,57 % (mars 2025 : 6,77 %)		
	Dollar américain – 5,57 %		
202 285	Acadia Realty Trust	3 867 689	0,08
1 573	ACRES Commercial Realty Corp.	30 390	0,00
168 011	Adamas Trust, Inc.	1 236 561	0,03
122 984	AH Realty Trust, Inc.	676 412	0,01
3 368	Alexander's, Inc.	795 522	0,02
34 361	Alpine Income Property Trust, Inc.	618 498	0,01
80 859	American Assets Trust, Inc.	1 488 614	0,03
283 344	American Healthcare REIT, Inc.	13 362 503	0,28
41 616	Angel Oak Mortgage REIT, Inc.	342 084	0,01
231 913	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	2 449 001	0,05
351 531	Apple Hospitality REIT, Inc.	4 046 122	0,08
307 589	Arbor Realty Trust, Inc.	2 371 511	0,05
107 514	ARES Commercial Real Estate Corp.	516 067	0,01
180 627	ARMOUR Residential REIT, Inc.	3 012 858	0,06
254 311	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	4 870 056	0,10
95 092	Braemar Hotels & Resorts, Inc.	224 417	0,00
273 429	Brandywine Realty Trust	740 993	0,02
234 845	BrightSpire Capital, Inc.	1 315 132	0,03
299 505	Broadstone Net Lease, Inc.	5 471 956	0,12
22 108	BRT Apartments Corp.	294 921	0,01
362 953	CareTrust REIT, Inc.	13 302 227	0,28
40 836	CBL & Associates Properties, Inc.	1 569 328	0,03
29 395	Centerspace	1 688 743	0,04
81 407	Chatham Lodging Trust	640 673	0,01
43 179	Chicago Atlantic Real Estate Finance, Inc.	488 786	0,01
134 806	Chimera Investment Corp.	1 691 815	0,04
24 535	Chiron Real Estate, Inc.	811 618	0,02
165 546	Claros Mortgage Trust, Inc.	394 000	0,01
2 842	Clipper Realty, Inc.	8 583	0,00
53 601	Community Healthcare Trust, Inc.	851 720	0,02
185 074	COPT Defense Properties	5 663 264	0,12
49 634	CTO Realty Growth, Inc.	917 733	0,02
151 448	Curbline Properties Corp.	3 905 844	0,08
339 028	DiamondRock Hospitality Co.	3 176 692	0,07
386 232	Diversified Healthcare Trust	2 564 581	0,05
251 560	Douglas Emmett, Inc.	2 369 695	0,05
271 826	Dynex Capital, Inc.	3 468 500	0,07
71 532	Easterly Government Properties, Inc.	1 532 931	0,03
185 787	Ellington Financial, Inc.	2 201 576	0,05
241 360	Empire State Realty Trust, Inc.	1 255 072	0,03
322 101	Essential Properties Realty Trust, Inc.	9 778 986	0,21
77 591	Farmland Partners, Inc.	871 347	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,57 % (mars 2025 : 6,77 %) (suite)		
	Dollar américain – 5,57 % (suite)		
166 234	Four Corners Property Trust, Inc.	3 931 434	0,08
152 678	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	1 296 236	0,03
173 946	Franklin Street Properties Corp.	115 587	0,00
23 900	FrontView REIT, Inc.	369 733	0,01
87 273	Getty Realty Corp.	2 775 281	0,06
81 484	Gladstone Commercial Corp.	931 362	0,02
53 875	Gladstone Land Corp.	549 525	0,01
321 601	Global Net Lease, Inc.	3 010 185	0,06
93 986	Hudson Pacific Properties, Inc.	555 457	0,01
384 067	Independence Realty Trust, Inc.	5 718 758	0,12
79 360	Industrial Logistics Properties Trust	450 765	0,01
45 134	Innovative Industrial Properties, Inc.	2 263 921	0,05
124 555	InvenTrust Properties Corp.	3 793 945	0,08
113 510	Invesco Mortgage Capital, Inc.	917 161	0,02
101 052	JBG SMITH Properties	1 476 370	0,03
345 394	Kite Realty Group Trust	8 479 423	0,18
106 516	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	651 878	0,01
204 473	Ladder Capital Corp.	1 997 701	0,04
73 918	LTC Properties, Inc.	2 746 793	0,06
5 362	Lument Finance Trust, Inc.	6 756	0,00
89 223	LXP Industrial Trust	4 127 456	0,09
406 378	Macerich Co.	7 680 544	0,16
164 814	MFA Financial, Inc.	1 578 918	0,03
1 430	Modiv Industrial, Inc.	20 478	0,00
75 511	National Health Investors, Inc.	6 105 819	0,13
28 692	NET Lease Office Properties	330 532	0,01
131 233	NETSTREIT Corp.	2 471 117	0,05
76 640	NexPoint Diversified Real Estate Trust	357 909	0,01
16 275	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	219 224	0,00
33 181	NexPoint Residential Trust, Inc.	829 525	0,02
35 798	One Liberty Properties, Inc.	768 225	0,02
272 905	Orchid Island Capital, Inc.	1 918 522	0,04
239 330	Outfront Media, Inc.	6 342 245	0,13
66 198	Peakstone Realty Trust	1 382 876	0,03
187 405	Pebblebrook Hotel Trust	2 366 925	0,05
158 571	PennyMac Mortgage Investment Trust	1 848 938	0,04
206 246	Phillips Edison & Co., Inc.	7 717 725	0,16
200 198	Piedmont Realty Trust, Inc.	1 315 301	0,03
43 501	Postal Realty Trust, Inc.	807 379	0,02
265 742	Ready Capital Corp.	430 502	0,01
230 934	Redwood Trust, Inc.	1 295 540	0,03
1 080	Rithm Property Trust, Inc.	14 461	0,00
220 687	RLJ Lodging Trust	1 637 498	0,03

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2025 : 99,77 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,57 % (mars 2025 : 6,77 %) (suite)		
	Dollar américain – 5,57 % (suite)		
91 598	Ryman Hospitality Properties, Inc.	8 451 747	0,18
402 415	Sabra Health Care REIT, Inc.	7 738 440	0,16
94 850	Safehold, Inc.	1 283 321	0,03
23 415	Saul Centers, Inc.	762 861	0,02
237 759	Service Properties Trust	322 163	0,01
4 816	Seven Hills Realty Trust	39 588	0,00
96 318	Sila Realty Trust, Inc.	2 280 810	0,05
83 953	SITE Centers Corp.	453 346	0,01
116 220	SL Green Realty Corp.	4 293 167	0,09
72 186	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	2 185 792	0,05
839	Strawberry Fields REIT, Inc.	9 984	0,00
175 035	Summit Hotel Properties, Inc.	773 655	0,02
10 584	Sunrise Realty Trust, Inc.	81 179	0,00
289 403	Sunstone Hotel Investors, Inc.	2 607 521	0,05
182 113	Tanger, Inc.	6 188 200	0,13
165 748	Terreno Realty Corp.	10 180 242	0,21
38 010	TPG Mortgage Investment Trust, Inc.	277 853	0,01
137 271	TPG RE Finance Trust, Inc.	1 072 087	0,02
52	Transcontinental Realty Investors, Inc.	1 814	0,00
157 550	Two Harbors Investment Corp.	1 799 221	0,04
134 794	UMH Properties, Inc.	1 945 077	0,04
23 458	Universal Health Realty Income Trust	949 345	0,02
201 023	Urban Edge Properties	4 016 440	0,08
112 501	Veris Residential, Inc.	2 122 894	0,04
87 794	Whitestone REIT	1 417 873	0,03
156 885	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	2 326 605	0,05
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**264 072 176**	**5,57**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar américain – 0,00 %		
3 764	M-Tron Industries, Inc.	7 905	0,00
	Total des droits	**7 905**	**0,00**
	Bons de souscription – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)		
	Dollar américain – 0,00 %		
2 004	Pulse Biosciences, Inc.	10 611	0,00
	Total des bons de souscription	**10 611**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**4 732 187 152**	**99,77**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
6 866 055	2 497	55 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	42 495	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**42 495**	**0,00**
		Total des instruments financiers dérivés	**42 495**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	4 732 229 647	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	7 887 926	0,17
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	778 532	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,06 %)	2 315 886	0,04
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**4 743 211 991**	**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	99,63
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,37
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		474 119 242	377 587 968
		474 119 242	**377 587 968**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	715 497	791 083
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	266 693	73 579
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		1 775 167	1 281 567
À recevoir sur investissements vendus		418 827	-
À recevoir sur actions de fonds vendues		-	3 190 336
Total des actifs circulants		**477 295 426**	**382 924 533**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(138 215)	(40 200)
Découverts bancaires	1(f)	(228 175)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(51 762)	(38 525)
À payer sur achats d'investissements		-	(3 195 812)
Total des passifs circulants		**(418 152)**	**(3 274 537)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**476 877 274**	**379 649 996**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	34,06 EUR	31,90 EUR	30,34 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Revenus de dividendes		14 661 759	10 174 568
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		5 327	4 615
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	19 012 734	5 356 984
Revenus d'intérêts bancaires		17 618	19 646
Revenus divers		251	411
Total des revenus d'investissement		**33 697 689**	**15 556 224**
Charges opérationnelles	3	(629 055)	(478 359)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**33 068 634**	**15 077 865**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**33 068 634**	**15 077 865**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 433 616)	(1 030 150)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**31 635 018**	**14 047 715**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 EUR	2025 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	379 649 996	288 198 424
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**31 635 018**	**14 047 715**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	139 919 043	89 856 509
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(74 326 783)	(12 452 652)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	65 592 260	77 403 857
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**97 227 278**	**91 451 572**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**476 877 274**	**379 649 996**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 EUR	2025 EUR
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**31 635 018**	**14 047 715**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(193 114)	(73 389)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(100 145 913)	(87 524 270)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		98 015	42 400
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(68 605 994)**	**(73 507 544)**
Variation des montants à recevoir		(493 600)	(670 191)
Variation des montants à payer		13 237	10 232
Variation nette du fonds de roulement		**(480 363)**	**(659 959)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(69 086 357)**	**(74 167 503)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	143 109 379	86 666 173
Paiements pour rachats	5	(74 326 783)	(12 452 652)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**68 782 596**	**74 213 521**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(303 761)**	**46 018**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		791 083	745 065
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**487 322**	**791 083**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		715 497	791 083
Découverts bancaires - État de la situation financière		(228 175)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie		**487 322**	**791 083**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 433 616)	(1 030 150)
Intérêts reçus		22 945	24 261
Dividendes reçus		14 168 159	9 504 377

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %)		
	Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2025 : 98,15 %)		
	Couronne danoise – 3,07 %		
12 869	Coloplast AS	751 562	0,16
56 306	Danske Bank AS	2 353 218	0,49
3 630	FLSmidth & Co. AS	234 730	0,05
12 254	ISS AS	384 717	0,08
269 839	Novo Nordisk AS	8 338 042	1,75
5 686	Pandora AS	345 232	0,07
87 114	Vestas Wind Systems AS	2 216 765	0,47
		14 624 266	**3,07**
	Euro – 50,78 %		
2 052	Acciona SA	457 186	0,10
16 744	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 754 771	0,37
14 529	adidas AG	1 985 388	0,42
107 587	Aegon Ltd.	670 052	0,14
184 754	AIB Group PLC	1 665 557	0,35
14 256	Akzo Nobel NV	701 395	0,15
31 897	Allianz SE	11 460 592	2,40
30 973	Alstom SA	751 405	0,16
38 369	Amadeus IT Group SA	1 867 803	0,39
5 364	Amundi SA	393 449	0,08
5 425	ANDRITZ AG	322 788	0,07
4 504	Arkema SA	262 583	0,05
32 686	ASML Holding NV	36 582 171	7,67
12 527	ASR Nederland NV	741 348	0,16
2 208	Aurubis AG	331 200	0,07
146 930	AXA SA	5 765 533	1,21
24 999	Ayvens SA	250 490	0,05
477 717	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8 718 335	1,83
426 475	Banco de Sabadell SA	1 297 763	0,27
1 228 887	Banco Santander SA	11 662 138	2,45
23 686	Bayerische Motoren Werke AG	1 847 508	0,39
8 007	Beiersdorf AG	613 176	0,13
87 854	BNP Paribas SA	7 115 295	1,49
30 402	Bureau Veritas SA	781 331	0,16
299 662	CaixaBank SA	3 046 064	0,64
14 768	Capgemini SE	1 484 184	0,31
42 988	Cellnex Telecom SA	1 192 057	0,25
9 005	Continental AG	536 698	0,11
95 530	Credit Agricole SA	1 521 793	0,32
54 841	Danone SA	3 786 223	0,79
60 822	Dassault Systemes SE	1 050 396	0,22
16 039	Deutsche Boerse AG	4 027 393	0,84
295 587	Deutsche Telekom AG	9 444 005	1,98
13 347	DSM-Firmenich AG	820 040	0,17

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2025 : 98,15 %) (suite)		
	Euro – 50,78 % (suite)		
20 027	Edenred SE	341 661	0,07
25 128	EDP Renovaveis SA	344 002	0,07
3 806	Elia Group SA	501 631	0,10
14 405	Elis SA	349 753	0,07
6 146	Euronext NV	851 221	0,18
52 084	FinecoBank Banca Fineco SpA	986 211	0,21
17 507	Fresenius Medical Care AG	675 245	0,14
35 561	Fresenius SE & Co. KGaA	1 576 064	0,33
12 149	GEA Group AG	743 519	0,16
93 025	Generali	3 210 293	0,67
24 647	Grifols SA	220 739	0,05
55 480	Hera SpA	220 367	0,05
2 989	Hermes International SCA	4 809 301	1,01
1 574	HOCHTIEF AG	602 527	0,13
8 042	Huhtamaki OYJ	224 694	0,05
4 650	IMCD NV	416 175	0,09
94 654	Industria de Diseno Textil SA	4 660 763	0,98
1 276 665	Intesa Sanpaolo SpA	6 588 868	1,38
17 942	KBC Group NV	1 874 939	0,39
6 138	Kering SA	1 575 011	0,33
13 596	Kerry Group PLC	929 966	0,19
13 107	Kingspan Group PLC	945 015	0,20
5 851	KION Group AG	260 135	0,05
5 508	Knorr-Bremse AG	535 102	0,11
32 357	Kone OYJ	1 772 516	0,37
17 943	Konecranes OYJ	501 327	0,10
324 386	Koninklijke KPN NV	1 558 026	0,33
67 581	Koninklijke Philips NV	1 577 341	0,33
22 328	Legrand SA	2 940 598	0,62
20 198	L'Oreal SA	7 056 171	1,48
11 217	Merck KGaA	1 206 949	0,25
56 991	Metso OYJ	840 047	0,18
18 866	Moncler SpA	969 712	0,20
3 395	Nexans SA	390 086	0,08
57 234	Nexi SpA	182 004	0,04
459 773	Nokia OYJ	3 124 617	0,66
284 575	Nordea Bank Abp	4 176 138	0,88
10 432	Nordex SE	475 073	0,10
163 070	Orange SA	2 882 262	0,60
24 097	Pirelli & C SpA	142 269	0,03
25 548	Prysmian SpA	2 523 631	0,53
8 760	Puma SE	190 180	0,04
10 649	Raiffeisen Bank International AG	387 198	0,08

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2025 : 98,15 %) (suite)		
	Euro – 50,78 % (suite)		
10 430	Randstad NV	232 693	0,05
17 254	Renault SA	500 711	0,10
19 179	Rexel SA	638 277	0,13
211 028	Sampo OYJ	1 941 880	0,41
94 989	Sanofi SA	7 857 490	1,65
85 813	SAP SE	12 605 930	2,64
48 410	Schneider Electric SE	11 090 731	2,33
29 937	Siemens Healthineers AG	1 086 713	0,23
10 722	Signify NV	193 639	0,04
1 331	Sopra Steria Group	159 321	0,03
55 067	STMicroelectronics NV	1 574 916	0,33
307 390	Telefonica SA	1 166 545	0,24
5 509	Teleperformance SE	276 993	0,06
10 557	UCB SA	2 728 985	0,57
16 521	Umicore SA	267 310	0,06
18 595	Valeo SE	192 086	0,04
11 995	Valmet OYJ	292 318	0,06
48 558	Vinci SA	6 232 419	1,31
2 258	Wendel SE	173 753	0,04
19 902	Wolters Kluwer NV	1 286 067	0,27
19 976	Zalando SE	410 507	0,09
		242 156 741	**50,78**
	Couronne norvégienne – 1,01 %		
71 541	DNB Bank ASA	1 919 910	0,40
15 737	Gjensidige Forsikring ASA	353 340	0,08
39 275	Mowi ASA	768 457	0,16
63 269	Orkla ASA	686 045	0,14
6 290	Salmar ASA	316 643	0,07
36 654	Storebrand ASA	569 232	0,12
19 480	TOMRA Systems ASA	200 467	0,04
		4 814 094	**1,01**
	Zloty polonais – 0,08 %		
64 085	Allegro.eu SA	393 271	0,08
		393 271	**0,08**
	Livre sterling – 17,72 %		
79 517	3i Group PLC	2 218 767	0,47
33 738	Antofagasta PLC	1 284 666	0,27
130 277	AstraZeneca PLC	21 903 197	4,59
119 762	Barratt Redrow PLC	356 789	0,07
8 003	Berkeley Group Holdings PLC	314 720	0,07
33 344	Burberry Group PLC	415 207	0,09
18 958	Coca-Cola HBC AG	921 277	0,19
174 536	Convatec Group PLC	430 278	0,09

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2025 : 98,15 %) (suite)		
	Livre sterling – 17,72 % (suite)		
10 774	Croda International PLC	347 115	0,07
78 145	Experian PLC	2 323 584	0,49
14 179	Fresnillo PLC	536 171	0,11
342 316	GSK PLC	8 086 393	1,70
108 831	Informa PLC	930 944	0,20
14 313	Johnson Matthey PLC	310 753	0,07
146 061	Kingfisher PLC	474 422	0,10
451 479	Legal & General Group PLC	1 272 682	0,27
5 031 943	Lloyds Banking Group PLC	5 317 941	1,12
41 574	London Stock Exchange Group PLC	4 217 640	0,88
184 846	M&G PLC	575 436	0,12
171 474	Marks & Spencer Group PLC	665 690	0,14
113 676	Mitie Group PLC	219 874	0,05
702 106	NatWest Group PLC	4 445 318	0,93
54 549	Pearson PLC	617 824	0,13
39 352	Pennon Group PLC	238 479	0,05
217 688	Prudential PLC	2 586 127	0,54
55 691	Reckitt Benckiser Group PLC	3 243 023	0,68
151 766	RELX PLC	4 300 739	0,90
208 680	Rentokil Initial PLC	1 115 362	0,23
39 513	RS Group PLC	253 248	0,05
80 355	Sage Group PLC	770 497	0,16
22 374	Severn Trent PLC	791 262	0,17
71 591	Standard Life PLC	555 938	0,12
296 522	Taylor Wimpey PLC	301 090	0,06
183 551	Unilever PLC	8 821 056	1,85
60 592	United Utilities Group PLC	911 925	0,19
1 559 627	Vodafone Group PLC	2 022 407	0,42
14 520	Whitbread PLC	381 554	0,08
		84 479 395	**17,72**
	Couronne suédoise – 5,23 %		
17 065	AAK AB	376 868	0,08
24 282	Alfa Laval AB	1 123 382	0,24
84 400	Assa Abloy AB	2 586 715	0,54
219 536	Atlas Copco AB (Class A)	3 263 195	0,68
30 644	Castellum AB	303 895	0,06
49 601	Epiroc AB (Class A)	1 035 299	0,22
49 194	Essity AB	1 088 654	0,23
39 563	H & M Hennes & Mauritz AB	631 320	0,13
91 087	Sandvik AB	2 965 932	0,62
134 237	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 107 210	0,44
30 267	SKF AB	618 237	0,13
49 718	Svenska Cellulosa AB SCA	492 825	0,10

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2025 : 98,15 %) (suite)		
	Couronne suédoise – 5,23 % (suite)		
125 538	Svenska Handelsbanken AB	1 407 366	0,30
77 984	Swedbank AB	2 265 741	0,47
47 259	Tele2 AB	837 872	0,18
9 256	Thule Group AB	171 355	0,04
131 530	Volvo AB (Class B)	3 660 886	0,77
		24 936 752	**5,23**
	Franc suisse – 20,17 %		
132 215	ABB Ltd.	9 030 918	1,89
2 928	Geberit AG	1 684 347	0,35
6 376	Georg Fischer AG	278 220	0,06
649	Givaudan SA	1 881 423	0,39
12 270	Logitech International SA	958 964	0,20
5 983	Lonza Group AG	3 262 103	0,68
216 422	Nestle SA	18 331 058	3,84
159 820	Novartis AG	20 862 820	4,38
59 014	Roche Holding AG (Class A)	20 059 083	4,21
37 471	Sandoz Group AG	2 498 741	0,52
3 394	Schindler Holding AG (Non voting rights)	954 580	0,20
25 010	SIG Group AG	320 104	0,07
4 362	Sonova Holding AG	843 331	0,18
2 432	Swiss Life Holding AG	2 271 635	0,48
25 446	Swiss Re AG	3 633 375	0,76
2 206	Swisscom AG	1 589 244	0,33
4 379	Temenos AG	325 640	0,07
12 229	Zurich Insurance Group AG	7 415 196	1,56
		96 200 782	**20,17**
	Total des actions ordinaires	**467 605 301**	**98,06**
	Certificats représentatifs de titres – 0,29 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,29 %		
50 821	ABN AMRO Bank NV	1 377 757	0,29
	Total des certificats représentatifs de titres	**1 377 757**	**0,29**
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,82 % (mars 2025 : 0,95 %)		
	Euro – 0,53 %		
1 521	Cofinimmo SA	123 505	0,02
4 559	Covivio SA	233 649	0,05
3 947	Gecina SA	267 607	0,06
18 583	Klepierre SA	602 461	0,13
31 093	Merlin Properties Socimi SA	432 814	0,09
8 950	Unibail-Rodamco-Westfield	849 355	0,18
		2 509 391	**0,53**

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,42 % (mars 2025 : 99,46 %) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,82 % (mars 2025 : 0,95 %) (suite)		
	Livre sterling – 0,29 %		
94 572	British Land Co. PLC	384 678	0,08
6 331	Derwent London PLC	113 905	0,02
69 114	Land Securities Group PLC	437 431	0,09
189 939	Tritax Big Box REIT PLC	307 167	0,06
31 743	UNITE Group PLC	165 302	0,04
		1 408 483	**0,29**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**3 917 874**	**0,82**
	Actions préférentielles – 0,25 % (mars 2025 : 0,36 %)		
	Euro – 0,25 %		
9 009	Dr. Ing hc F Porsche AG	348 918	0,07
13 113	Henkel AG & Co. KGaA	869 392	0,18
	Total des actions préférentielles	**1 218 310**	**0,25**
	Total des valeurs mobilières	**474 119 242**	**99,42**

Instruments financiers dérivés – (0,03 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – (0,03 %) (mars 2025 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
2 089 255	187	112 of STOXX Europe 600 SRI Index Futures Long Futures Contracts Expiring 19 June 2026	(138 215)	(0,03)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(138 215)**	**(0,03)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(138 215)**	**(0,03)**

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	473 981 027	99,39
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,21 %)	715 497	0,15
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,02 %)	266 693	0,06
Découverts bancaires (mars 2025 : néant)	(228 175)	(0,05)
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,32 %)	2 142 232	0,45
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**476 877 274**	**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	99,27
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,06
Autres actifs	0,67
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		282 019 145	275 658 244
		282 019 145	**275 658 244**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	424 366	30 677
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		28 256	76 786
À recevoir sur revenus de prêt de titres		317	596
Total des actifs circulants		**282 472 084**	**275 766 303**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(36 542)	(35 610)
Total des passifs circulants		**(36 542)**	**(35 610)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**282 435 542**	**275 730 693**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	51,35 USD	40,85 USD	34,90 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		3 510 940	2 593 510
Revenus sur prêt de titres	13	90 946	5 721
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	73 117 137	23 872 148
Revenus d'intérêts bancaires		14 021	12 808
Revenus divers		4 976	178
Total des revenus d'investissement		**76 738 020**	**26 484 365**
Charges opérationnelles	3	(464 271)	(319 225)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**76 273 749**	**26 165 140**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**76 273 749**	**26 165 140**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(523 374)	(389 026)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**75 750 375**	**25 776 114**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	275 730 693	169 253 296
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**75 750 375**	**25 776 114**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	188 176 234	136 335 338
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(257 221 760)	(55 634 055)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(69 045 526)	80 701 283
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**6 704 849**	**106 477 397**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**282 435 542**	**275 730 693**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**75 750 375**	**25 776 114**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(6 360 901)	(106 621 265)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**69 389 474**	**(80 845 151)**
Variation des montants à recevoir		48 809	(25 357)
Variation des montants à payer		932	14 439
Variation nette du fonds de roulement		**49 741**	**(10 918)**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**69 439 215**	**(80 856 069)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	188 176 234	136 335 338
Paiements pour rachats	5	(257 221 760)	(55 634 055)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(69 045 526)**	**80 701 283**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**393 689**	**(154 786)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		30 677	185 463
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**424 366**	**30 677**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(523 374)	(389 026)
Intérêts reçus		14 021	12 808
Dividendes reçus		3 559 470	2 568 749

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2025 : 99,97 %)		
	Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2025 : 99,97 %)		
	Dollar américain – 99,85 %		
175 932	Alphabet, Inc. (Class A)	50 591 006	17,91
141 321	Alphabet, Inc. (Class C)	40 539 342	14,35
668 837	AT&T, Inc.	19 389 585	6,87
8 242	Charter Communications, Inc.	1 779 283	0,63
342 820	Comcast Corp.	9 842 362	3,48
12 817	EchoStar Corp.	1 500 486	0,53
21 476	Electronic Arts, Inc.	4 378 312	1,55
19 199	Fox Corp. (Class A)	1 121 222	0,40
13 482	Fox Corp. (Class B)	715 894	0,25
15 120	Live Nation Entertainment, Inc.	2 305 951	0,82
86 083	Meta Platforms, Inc.	49 250 667	17,44
403 394	Netflix, Inc.	38 786 333	13,73
35 331	News Corp. (Class A)	880 802	0,31
11 703	News Corp. (Class C)	333 652	0,12
30 066	Omnicom Group, Inc.	2 264 270	0,80
29 731	Paramount Skydance Corp.	268 174	0,09
16 610	Take-Two Interactive Software, Inc.	3 280 475	1,16
6 379	TKO Group Holdings, Inc.	1 286 325	0,46
45 263	T-Mobile U.S., Inc.	9 506 588	3,37
42 059	Trade Desk, Inc.	954 319	0,34
402 907	Verizon Communications, Inc.	20 225 931	7,16
169 299	Walt Disney Co.	16 317 038	5,78
236 749	Warner Bros Discovery, Inc.	6 501 128	2,30
	Total des actions ordinaires	**282 019 145**	**99,85**
	Total des valeurs mobilières	**282 019 145**	**99,85**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	282 019 145	99,85
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,01 %)	424 366	0,15
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,02 %)	(7 969)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**282 435 542**	**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	99,84
Autres actifs	0,16
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		122 780 573	111 787 319
		122 780 573	**111 787 319**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	123 986	101 820
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		29 479	33 212
À recevoir sur investissements vendus		-	5 887 135
À recevoir sur revenus de prêt de titres		45	93
Total des actifs circulants		**122 934 083**	**117 809 579**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(16 363)	(15 248)
À payer sur actions de fonds rachetées		-	(5 889 717)
Total des passifs circulants		**(16 363)**	**(5 904 965)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**122 917 720**	**111 904 614**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	66,44 USD	58,90 USD	53,71 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		920 058	1 142 878
Revenus sur prêt de titres	13	1 074	787
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	11 735 743	11 539 218
Revenus d'intérêts bancaires		5 321	7 319
Revenus divers		955	917
Total des revenus d'investissement		**12 663 151**	**12 691 119**
Charges opérationnelles	3	(183 551)	(190 491)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**12 479 600**	**12 500 628**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**12 479 600**	**12 500 628**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(131 400)	(166 693)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**12 348 200**	**12 333 935**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	111 904 614	115 480 234
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**12 348 200**	**12 333 935**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	60 051 439	33 709 396
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(61 386 533)	(49 618 951)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(1 335 094)	(15 909 555)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**11 013 106**	**(3 575 620)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**122 917 720**	**111 904 614**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**12 348 200**	**12 333 935**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(5 106 119)	(2 378 152)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**7 242 081**	**9 955 783**
Variation des montants à recevoir		3 781	811
Variation des montants à payer		1 115	682
Variation nette du fonds de roulement		**4 896**	**1 493**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**7 246 977**	**9 957 276**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	60 051 439	33 709 396
Paiements pour rachats	5	(67 276 250)	(43 729 234)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(7 224 811)**	**(10 019 838)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**22 166**	**(62 562)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		101 820	164 382
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**123 986**	**101 820**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(131 400)	(166 693)
Intérêts reçus		5 321	7 319
Dividendes reçus		923 791	1 143 705

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,89 % (mars 2025 : 99,90 %)		
	Actions ordinaires – 99,89 % (mars 2025 : 99,90 %)		
	Dollar américain – 99,89 %		
10 290	Airbnb, Inc.	1 299 421	1,06
198 935	Amazon.com, Inc.	41 432 192	33,71
5 168	Aptiv PLC	358 866	0,29
402	AutoZone, Inc.	1 357 868	1,11
4 734	Best Buy Co., Inc.	303 923	0,25
783	Booking Holdings, Inc.	3 296 680	2,68
27 941	Carnival Corp.	723 113	0,59
3 436	Carvana Co.	1 080 210	0,88
31 640	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 012 796	0,82
2 797	Darden Restaurants, Inc.	548 324	0,45
3 449	Deckers Outdoor Corp.	345 210	0,28
756	Domino's Pizza, Inc.	271 245	0,22
9 081	DoorDash, Inc.	1 363 512	1,11
6 545	DR Horton, Inc.	898 105	0,73
10 981	eBay, Inc.	999 491	0,81
2 842	Expedia Group, Inc.	656 189	0,53
95 196	Ford Motor Co.	1 098 562	0,89
3 972	Garmin Ltd.	921 544	0,75
21 960	General Motors Co.	1 636 020	1,33
3 380	Genuine Parts Co.	357 435	0,29
3 238	Hasbro, Inc.	303 077	0,25
5 570	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 693 726	1,38
24 185	Home Depot, Inc.	7 954 205	6,47
7 345	Las Vegas Sands Corp.	395 749	0,32
5 242	Lennar Corp.	455 215	0,37
13 627	Lowe's Cos., Inc.	3 219 788	2,62
2 593	Lululemon Athletica, Inc.	396 988	0,32
5 343	Marriott International, Inc.	1 747 535	1,42
17 301	McDonald's Corp.	5 376 978	4,37
4 661	MGM Resorts International	172 504	0,14
28 945	NIKE, Inc.	1 528 875	1,24
11 060	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	206 822	0,17
68	NVR, Inc.	448 108	0,36
20 453	O'Reilly Automotive, Inc.	1 888 016	1,54
796	Pool Corp.	161 055	0,13
4 668	PulteGroup, Inc.	549 003	0,45
939	Ralph Lauren Corp.	323 007	0,26
7 857	Ross Stores, Inc.	1 702 062	1,39
6 112	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 681 900	1,37
27 677	Starbucks Corp.	2 479 582	2,02
4 919	Tapestry, Inc.	694 120	0,57
59 724	Tesla, Inc.	22 202 397	18,06
26 977	TJX Cos., Inc.	4 308 227	3,51
12 837	Tractor Supply Co.	581 516	0,47
1 078	Ulta Beauty, Inc.	563 481	0,46
2 901	Williams-Sonoma, Inc.	528 939	0,43
2 051	Wynn Resorts Ltd.	208 279	0,17
	Valeurs mobilières – 99,89 % (mars 2025 : 99,90 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,89 % (mars 2025 : 99,90 %) (suite)		
	Dollar américain – 99,89 % (suite)		
6 745	Yum! Brands, Inc.	1 048 713	0,85
	Total des actions ordinaires	**122 780 573**	**99,89**
	Total des valeurs mobilières	**122 780 573**	**99,89**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	122 780 573	99,89
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,09 %)	123 986	0,10
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,01 %)	13 161	0,01
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**122 917 720**	**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	99,88
Autres actifs	0,12
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		253 564 344	224 879 994
Instruments financiers dérivés		-	19 849
		253 564 344	**224 899 843**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	309 348	300 992
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	56 065	15 516
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		638 483	434 387
À recevoir sur investissements vendus		2 251 740	-
À recevoir sur actions de fonds vendues		2 252 391	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		86	208
Total des actifs circulants		**259 072 457**	**225 650 946**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(14 411)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(33 579)	(27 563)
À payer sur achats d'investissements		(2 251 863)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(2 252 391)	-
Total des passifs circulants		**(4 552 244)**	**(27 563)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**254 520 213**	**225 623 383**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	45,05 USD	42,57 USD	38,64 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		6 586 380	5 442 304
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		-	307
Revenus sur prêt de titres	13	1 789	850
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	10 980 342	16 974 157
Revenus d'intérêts bancaires		20 158	18 296
Revenus divers		2 595	2 960
Total des revenus d'investissement		**17 591 264**	**22 438 874**
Charges opérationnelles	3	(394 588)	(330 240)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**17 196 676**	**22 108 634**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**17 196 676**	**22 108 634**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(877 594)	(736 576)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**16 319 082**	**21 372 058**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	225 623 383	202 869 323
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**16 319 082**	**21 372 058**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	251 450 558	107 176 323
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(238 872 810)	(105 794 321)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	12 577 748	1 382 002
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**28 896 830**	**22 754 060**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**254 520 213**	**225 623 383**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**16 319 082**	**21 372 058**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(40 549)	(15 516)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(28 684 227)	(22 945 692)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		34 260	(19 849)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(12 371 434)**	**(1 608 999)**
Variation des montants à recevoir		(203 974)	380 479
Variation des montants à payer		6 016	(5 181)
Variation nette du fonds de roulement		**(197 958)**	**375 298**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(12 569 392)**	**(1 233 701)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	249 198 167	107 176 323
Paiements pour rachats	5	(236 620 419)	(105 794 321)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**12 577 748**	**1 382 002**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**8 356**	**148 301**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		300 992	152 691
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**309 348**	**300 992**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(877 594)	(736 576)
Intérêts reçus		20 158	18 603
Dividendes reçus		6 382 284	5 822 991

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,63 % (mars 2025 : 99,67 %)		
	Actions ordinaires – 99,63 % (mars 2025 : 99,67 %)		
	Dollar américain – 99,63 %		
144 979	Altria Group, Inc.	9 567 169	3,76
41 531	Archer-Daniels-Midland Co.	3 018 890	1,19
14 751	Brown-Forman Corp.	390 017	0,15
11 634	Bunge Global SA	1 479 845	0,58
16 855	Campbell's Co.	375 361	0,15
20 464	Church & Dwight Co., Inc.	1 909 701	0,75
10 485	Clorox Co.	1 086 561	0,43
334 221	Coca-Cola Co.	25 417 519	9,99
69 627	Colgate-Palmolive Co.	5 934 312	2,33
41 116	Conagra Brands, Inc.	646 344	0,25
12 117	Constellation Brands, Inc.	1 817 551	0,71
38 319	Costco Wholesale Corp.	38 182 220	15,00
19 026	Dollar General Corp.	2 258 958	0,89
15 991	Dollar Tree, Inc.	1 751 175	0,69
21 376	Estee Lauder Cos., Inc.	1 534 156	0,60
45 850	General Mills, Inc.	1 706 538	0,67
12 805	Hershey Co.	2 662 033	1,05
25 006	Hormel Foods Corp.	566 386	0,22
9 154	J.M. Smucker Co.	882 812	0,35
165 578	Kenvue, Inc.	2 854 566	1,12
117 396	Keurig Dr. Pepper, Inc.	3 091 038	1,21
28 685	Kimberly-Clark Corp.	2 767 243	1,09
73 252	Kraft Heinz Co.	1 647 438	0,65
50 305	Kroger Co.	3 640 072	1,43
21 766	McCormick & Co., Inc.	1 097 878	0,43
14 523	Molson Coors Beverage Co.	625 361	0,25
110 722	Mondelez International, Inc.	6 382 019	2,51
61 614	Monster Beverage Corp.	4 464 553	1,75
118 016	PepsiCo, Inc.	18 326 714	7,20
134 388	Philip Morris International, Inc.	22 219 723	8,73
200 630	Procter & Gamble Co.	28 979 011	11,39
41 383	Sysco Corp.	2 951 851	1,16
39 057	Target Corp.	4 733 711	1,86
24 406	Tyson Foods, Inc.	1 563 693	0,61
378 435	Walmart, Inc.	47 031 925	18,48
	Total des actions ordinaires	**253 564 344**	**99,63**
	Total des valeurs mobilières	**253 564 344**	**99,63**

Instruments financiers dérivés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – (0,01 %) (mars 2025 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
846 411	846	10 of E-mini Consumer Staples Select Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	(14 411)	(0,01)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(14 411)**	**(0,01)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(14 411)**	**(0,01)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	253 549 933	99,62
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,13 %)	309 348	0,12
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	56 065	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,18 %)	604 867	0,24
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**254 520 213**	**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	97,87
Autres actifs	2,13
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 045 470 827	627 497 614
Instruments financiers dérivés		64 888	57 330
		1 045 535 715	**627 554 944**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	807 878	1 025 133
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	-	43 136
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		239 981	222 180
À recevoir sur actions de fonds vendues		4 936 164	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		345	142
Total des actifs circulants		**1 051 520 083**	**628 845 535**
Passifs circulants			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	(1 242)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(116 292)	(79 669)
À payer sur achats d'investissements		(4 935 737)	-
Total des passifs circulants		**(5 053 271)**	**(79 669)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 046 466 812**	**628 765 866**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	49,36 USD	36,45 USD	35,68 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		21 178 036	26 860 706
Revenus sur prêt de titres	13	5 037	787
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	215 329 795	(10 684 106)
Revenus d'intérêts bancaires		66 048	143 274
Revenus divers		13 847	9 043
Total des revenus d'investissement		**236 592 763**	**16 329 704**
Charges opérationnelles	3	(965 306)	(1 243 171)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**235 627 457**	**15 086 533**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**235 627 457**	**15 086 533**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(3 057 832)	(3 830 287)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**232 569 625**	**11 256 246**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	628 765 866	783 118 467
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**232 569 625**	**11 256 246**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	574 990 644	647 776 940
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(389 859 323)	(813 385 787)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	185 131 321	(165 608 847)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**417 700 946**	**(154 352 601)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**1 046 466 812**	**628 765 866**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**232 569 625**	**11 256 246**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		44 378	(22 809)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(413 037 476)	152 905 423
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(7 558)	122 470
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(180 431 031)**	**164 261 330**
Variation des montants à recevoir		(18 004)	20 669
Variation des montants à payer		36 623	(18 177)
Variation nette du fonds de roulement		**18 619**	**2 492**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(180 412 412)**	**164 263 822**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	570 054 480	647 776 940
Paiements pour rachats	5	(389 859 323)	(813 385 787)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**180 195 157**	**(165 608 847)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(217 255)**	**(1 345 025)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 025 133	2 370 158
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**807 878**	**1 025 133**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(3 057 832)	(3 830 287)
Intérêts reçus		66 048	143 274
Dividendes reçus		21 160 235	26 881 517

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,90 % (mars 2025 : 99,80 %)		
	Actions ordinaires – 99,90 % (mars 2025 : 99,80 %)		
	Dollar américain – 99,90 %		
165 219	APA Corp.	7 011 895	0,67
460 372	Baker Hughes Co.	28 105 714	2,69
873 216	Chevron Corp.	180 668 412	17,26
570 724	ConocoPhillips	75 335 577	7,20
353 399	Coterra Energy, Inc.	12 418 442	1,19
288 942	Devon Energy Corp.	14 539 563	1,39
90 403	Diamondback Energy, Inc.	17 880 811	1,71
252 777	EOG Resources, Inc.	36 543 975	3,49
290 708	EQT Corp.	18 500 659	1,77
110 953	Expand Energy Corp.	12 180 422	1,16
1 946 772	Exxon Mobil Corp.	330 289 377	31,56
390 164	Halliburton Co.	15 212 496	1,45
912 023	Kinder Morgan, Inc.	30 580 135	2,92
137 409	Marathon Petroleum Corp.	33 552 534	3,21
335 039	Occidental Petroleum Corp.	21 777 538	2,08
293 125	ONEOK, Inc.	26 495 572	2,53
187 695	Phillips 66	34 194 279	3,27
696 574	SLB Ltd.	35 796 942	3,42
99 995	Targa Resources Corp.	25 071 749	2,40
26 988	Texas Pacific Land Corp.	12 807 427	1,22
142 071	Valero Energy Corp.	35 102 907	3,35
568 898	Williams Cos., Inc.	41 404 401	3,96
	Total des actions ordinaires	**1 045 470 827**	**99,90**
	Total des valeurs mobilières	**1 045 470 827**	**99,90**

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2025 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2025 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
969 752	1 212	8 of E-Mini Energy Select Sector Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	64 888	0,01
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**64 888**	**0,01**
		Total des instruments financiers dérivés	**64 888**	**0,01**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 045 535 715	99,91
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,16 %)	807 878	0,08
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	-	-
Montants à payer au courtier (mars 2025 : néant)	(1 242)	(0,00)
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,02 %)	124 461	0,01
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 046 466 812**	**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	99,42
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,57
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		624 658 278	817 821 729
		624 658 278	**817 821 729**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	885 800	929 161
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		463 552	277 593
À recevoir sur actions de fonds vendues		2 924 832	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		153	-
Total des actifs circulants		**628 932 615**	**819 028 483**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(92 918)	(103 633)
Autres montants à payer		-	(120)
À payer sur achats d'investissements		(2 925 551)	-
Total des passifs circulants		**(3 018 469)**	**(103 753)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**625 914 146**	**818 924 730**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	58,50 USD	58,29 USD	48,64 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		13 457 515	8 570 249
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		-	217
Revenus sur prêt de titres	13	2 143	60
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(8 487 174)	76 408 049
Revenus d'intérêts bancaires		32 012	39 651
Revenus divers		11 612	3 615
Total des revenus d'investissement		**5 016 108**	**85 021 841**
Charges opérationnelles	3	(1 261 822)	(794 138)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**3 754 286**	**84 227 703**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**3 754 286**	**84 227 703**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 932 296)	(1 198 265)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 821 990**	**83 029 438**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	818 924 730	362 343 454
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**1 821 990**	**83 029 438**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	199 191 991	449 779 282
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(394 024 565)	(76 227 444)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(194 832 574)	373 551 838
(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**(193 010 584)**	**456 581 276**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**625 914 146**	**818 924 730**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 821 990**	**83 029 438**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		196 089 002	(456 033 157)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**197 910 992**	**(373 003 719)**
Variation des montants à recevoir		(186 112)	8 661
Variation des montants à payer		(10 835)	59 136
Variation nette du fonds de roulement		**(196 947)**	**67 797**
Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**197 714 045**	**(372 935 922)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	196 267 159	449 779 282
Paiements pour rachats	5	(394 024 565)	(76 227 444)
Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement		**(197 757 406)**	**373 551 838**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(43 361)**	**615 916**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		929 161	313 245
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**885 800**	**929 161**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 932 296)	(1 198 265)
Intérêts reçus		32 012	39 868
Dividendes reçus		13 271 556	8 578 910

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,87 %)		
	Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2025 : 99,87 %)		
	Dollar américain – 99,80 %		
41 412	Aflac, Inc.	4 543 311	0,73
23 066	Allstate Corp.	4 782 505	0,76
47 522	American Express Co.	14 374 456	2,30
47 599	American International Group, Inc.	3 581 825	0,57
8 098	Ameriprise Financial, Inc.	3 598 752	0,58
19 031	Aon PLC	6 142 827	0,98
41 192	Apollo Global Management, Inc.	4 589 613	0,73
31 723	Arch Capital Group Ltd.	3 045 091	0,49
18 268	ARES Management Corp.	1 993 039	0,32
22 793	Arthur J Gallagher & Co.	4 936 509	0,79
4 439	Assurant, Inc.	966 859	0,15
588 674	Bank of America Corp.	28 697 861	4,58
61 055	Bank of New York Mellon Corp.	7 242 955	1,16
162 675	Berkshire Hathaway, Inc.	77 953 869	12,45
12 800	Blackrock, Inc.	12 309 889	1,97
66 420	Blackstone, Inc.	7 637 637	1,22
48 596	Block, Inc.	2 924 508	0,47
25 965	Brown & Brown, Inc.	1 693 178	0,27
55 449	Capital One Financial Corp.	10 115 562	1,62
9 293	Cboe Global Markets, Inc.	2 611 984	0,42
148 180	Charles Schwab Corp.	13 925 958	2,22
32 270	Chubb Ltd.	10 517 762	1,68
13 837	Cincinnati Financial Corp.	2 177 252	0,35
155 028	Citigroup, Inc.	17 581 728	2,81
37 712	Citizens Financial Group, Inc.	2 261 589	0,36
31 986	CME Group, Inc.	9 447 066	1,51
19 780	Coinbase Global, Inc.	3 453 786	0,55
6 208	Corpay, Inc.	1 806 466	0,29
2 245	Erie Indemnity Co.	564 191	0,09
3 609	Everest Group Ltd.	1 179 602	0,19
3 299	FactSet Research Systems, Inc.	715 850	0,11
45 944	Fidelity National Information Services, Inc.	2 155 233	0,34
79 846	Fifth Third Bancorp	3 709 646	0,59
47 724	Fiserv, Inc.	2 663 000	0,43
27 250	Franklin Resources, Inc.	643 645	0,10
21 109	Global Payments, Inc.	1 420 636	0,23
7 064	Globe Life, Inc.	983 097	0,16
26 600	Goldman Sachs Group, Inc.	22 503 337	3,60
24 740	Hartford Insurance Group, Inc.	3 345 591	0,53
180 077	Huntington Bancshares, Inc.	2 818 205	0,45
39 511	Interactive Brokers Group, Inc.	2 650 003	0,42
50 379	Intercontinental Exchange, Inc.	7 923 610	1,27
39 398	Invesco Ltd.	956 978	0,15
6 402	Jack Henry & Associates, Inc.	1 011 772	0,16
239 194	JPMorgan Chase & Co.	70 361 315	11,24
83 135	KeyCorp	1 666 857	0,27
60 899	KKR & Co., Inc.	5 633 158	0,90
14 993	Loews Corp.	1 600 353	0,26
13 472	M&T Bank Corp.	2 784 932	0,44
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,87 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2025 : 99,87 %) (suite)		
	Dollar américain – 99,80 % (suite)		
42 951	Marsh & McLennan Cos., Inc.	7 449 852	1,19
72 256	Mastercard, Inc.	36 103 437	5,77
48 827	MetLife, Inc.	3 453 046	0,55
13 606	Moody's Corp.	5 935 618	0,95
106 727	Morgan Stanley	17 564 064	2,81
6 509	MSCI, Inc.	3 508 417	0,56
39 830	Nasdaq, Inc.	3 381 169	0,54
16 539	Northern Trust Corp.	2 308 349	0,37
81 686	PayPal Holdings, Inc.	3 694 658	0,59
35 828	PNC Financial Services Group, Inc.	7 455 449	1,19
17 554	Principal Financial Group, Inc.	1 581 791	0,25
52 005	Progressive Corp.	10 309 472	1,65
30 864	Prudential Financial, Inc.	3 015 105	0,48
15 559	Raymond James Financial, Inc.	2 252 788	0,36
77 016	Regions Financial Corp.	2 011 658	0,32
70 121	Robinhood Markets, Inc.	4 859 386	0,78
27 149	S&P Global, Inc.	11 547 557	1,84
24 757	State Street Corp.	3 133 246	0,50
30 845	Synchrony Financial	2 098 077	0,34
19 389	T. Rowe Price Group, Inc.	1 747 725	0,28
19 180	Travelers Cos., Inc.	5 594 423	0,89
112 009	Truist Financial Corp.	5 149 054	0,82
137 896	U.S. Bancorp	7 171 972	1,15
149 145	Visa, Inc.	45 077 590	7,20
26 428	W.R. Berkley Corp.	1 751 648	0,28
274 374	Wells Fargo & Co.	21 842 917	3,49
8 445	Willis Towers Watson PLC	2 454 962	0,39
	Total des actions ordinaires	**624 658 278**	**99,80**
	Total des valeurs mobilières	**624 658 278**	**99,80**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	624 658 278	99,80
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,11 %)	885 800	0,14
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,02 %)	370 068	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**625 914 146**	**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.

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

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

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		540 187 935	369 488 057
		540 187 935	**369 488 057**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	395 680	499 263
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		365 029	238 577
À recevoir sur revenus de prêt de titres		301	93
Total des actifs circulants		**540 948 945**	**370 225 990**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(70 791)	(46 803)
Total des passifs circulants		**(70 791)**	**(46 803)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**540 878 154**	**370 179 187**

	Notes	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	45,45 USD	44,60 USD	44,59 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		7 928 894	6 478 203
Revenus sur prêt de titres	13	2 541	333
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	5 818 383	(6 303 910)
Revenus d'intérêts bancaires		31 918	41 648
Revenus divers		5 833	3 047
Total des revenus d'investissement		**13 787 569**	**219 321**
Charges opérationnelles	3	(663 112)	(583 749)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**13 124 457**	**(364 428)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**13 124 457**	**(364 428)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 139 322)	(930 249)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**11 985 135**	**(1 294 677)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	370 179 187	401 317 497
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**11 985 135**	**(1 294 677)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	389 925 638	127 621 589
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(231 211 806)	(157 465 222)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	158 713 832	(29 843 633)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**170 698 967**	**(31 138 310)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**540 878 154**	**370 179 187**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**11 985 135**	**(1 294 677)**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(170 699 878)	30 887 814
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(158 714 743)**	**29 593 137**
Variation des montants à recevoir		(126 660)	45 263
Variation des montants à payer		23 988	(3 420)
Variation nette du fonds de roulement		**(102 672)**	**41 843**
(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**(158 817 415)**	**29 634 980**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	389 925 638	127 621 589
Paiements pour rachats	5	(231 211 806)	(157 465 222)
Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement		**158 713 832**	**(29 843 633)**
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(103 583)**	**(208 653)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		499 263	707 916
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**395 680**	**499 263**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 139 322)	(930 249)
Intérêts reçus		31 918	41 648
Dividendes reçus		7 802 442	6 523 559

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,87 % (mars 2025 : 99,81 %)		
	Actions ordinaires – 99,87 % (mars 2025 : 99,81 %)		
	Dollar américain – 99,87 %		
177 482	Abbott Laboratories	18 222 077	3,37
180 390	AbbVie, Inc.	39 233 021	7,25
28 869	Agilent Technologies, Inc.	3 290 489	0,61
6 806	Align Technology, Inc.	1 166 753	0,22
54 961	Amgen, Inc.	19 338 028	3,57
52 512	Baxter International, Inc.	882 202	0,16
29 063	Becton Dickinson & Co.	4 569 575	0,84
14 979	Biogen, Inc.	2 746 100	0,51
15 969	Bio-Techne Corp.	834 540	0,15
151 366	Boston Scientific Corp.	9 498 216	1,76
207 856	Bristol-Myers Squibb Co.	12 606 466	2,33
24 018	Cardinal Health, Inc.	5 075 244	0,94
19 855	Cencora, Inc.	6 237 250	1,15
47 682	Centene Corp.	1 561 109	0,29
5 023	Charles River Laboratories International, Inc.	866 468	0,16
26 891	Cigna Group	7 173 174	1,33
20 003	Cooper Cos., Inc.	1 430 215	0,26
129 850	CVS Health Corp.	9 325 827	1,72
64 214	Danaher Corp.	12 174 974	2,25
3 409	DaVita, Inc.	523 929	0,10
39 282	Dexcom, Inc.	2 466 910	0,46
59 229	Edwards Lifesciences Corp.	4 743 058	0,88
22 526	Elevance Health, Inc.	6 594 487	1,22
80 880	Eli Lilly & Co.	74 390 998	13,75
46 516	GE HealthCare Technologies, Inc.	3 311 009	0,61
126 631	Gilead Sciences, Inc.	17 648 562	3,26
15 977	HCA Healthcare, Inc.	7 560 955	1,40
10 213	Henry Schein, Inc.	752 698	0,14
22 716	Hologic, Inc.	1 717 102	0,32
12 308	Humana, Inc.	2 134 084	0,39
8 150	IDEXX Laboratories, Inc.	4 579 404	0,85
17 062	Incyte Corp.	1 605 875	0,30
7 180	Insulet Corp.	1 506 651	0,28
36 247	Intuitive Surgical, Inc.	16 709 505	3,09
17 310	IQVIA Holdings, Inc.	2 952 047	0,55
245 969	Johnson & Johnson	60 124 662	11,12
8 461	Labcorp Holdings, Inc.	2 257 479	0,42
12 501	McKesson Corp.	10 817 865	2,00
130 851	Medtronic PLC	11 338 239	2,10
253 330	Merck & Co., Inc.	30 473 066	5,63
2 075	Mettler-Toledo International, Inc.	2 616 990	0,48
35 494	Moderna, Inc.	1 803 095	0,33
580 319	Pfizer, Inc.	16 295 358	3,01
11 228	Quest Diagnostics, Inc.	2 200 463	0,41
10 289	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 949 693	1,47
14 868	ResMed, Inc.	3 337 569	0,62
11 572	Revvity, Inc.	1 013 823	0,19
15 048	Solventum Corp.	982 634	0,18
10 010	STERIS PLC	2 213 511	0,41
35 154	Stryker Corp.	11 551 253	2,14
38 347	Thermo Fisher Scientific, Inc.	18 848 701	3,48
92 455	UnitedHealth Group, Inc.	25 017 398	4,62
5 637	Universal Health Services, Inc.	1 008 854	0,19
25 925	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11 576 549	2,14
117 558	Viatris, Inc.	1 588 209	0,29
10 010	Waters Corp.	2 980 978	0,55
7 343	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 840 450	0,34
20 228	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 829 016	0,34
43 085	Zoetis, Inc.	5 093 078	0,94
	Valeurs mobilières – 99,87 % (mars 2025 : 99,81 %) (suite)		
	Actions ordinaires – 99,87 % (mars 2025 : 99,81 %) (suite)		
	Dollar américain – 99,87 % (suite)		
	Total des actions ordinaires	**540 187 935**	**99,87**
	Total des valeurs mobilières	**540 187 935**	**99,87**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	540 187 935	99,87
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,13 %)	395 680	0,07
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,06 %)	294 539	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**540 878 154**	**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	99,86
Autres actifs	0,14
Total des actifs	**100,00**

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		641 880 039	368 290 160
		641 880 039	**368 290 160**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	535 741	363 239
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		297 769	216 496
À recevoir sur investissements vendus		-	2 814 625
À recevoir sur revenus de prêt de titres		105	212
Total des actifs circulants		**642 713 654**	**371 684 732**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(71 971)	(47 531)
À payer sur actions de fonds rachetées		-	(2 815 433)
Total des passifs circulants		**(71 971)**	**(2 862 964)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**642 641 683**	**368 821 768**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	70,23 USD	56,31 USD	53,49 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		6 154 271	4 804 715
Revenus sur prêt de titres	13	2 233	7 917
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	80 956 287	8 428 220
Revenus d'intérêts bancaires		7 768	11 116
Revenus divers		2 418	2 234
Total des revenus d'investissement		**87 122 977**	**13 254 202**
Charges opérationnelles	3	(656 778)	(465 555)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**86 466 199**	**12 788 647**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**86 466 199**	**12 788 647**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(809 205)	(653 521)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**85 656 994**	**12 135 126**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	368 821 768	240 692 230
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**85 656 994**	**12 135 126**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	302 803 284	236 632 835
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(114 640 363)	(120 638 423)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	188 162 921	115 994 412
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**273 819 915**	**128 129 538**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**642 641 683**	**368 821 768**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**85 656 994**	**12 135 126**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(270 775 254)	(130 688 241)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(185 118 260)**	**(118 553 115)**
Variation des montants à recevoir		(81 166)	7 699
Variation des montants à payer		24 440	18 435
Variation nette du fonds de roulement		**(56 726)**	**26 134**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(185 174 986)**	**(118 526 981)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	302 803 284	236 632 835
Paiements pour rachats	5	(117 455 796)	(117 822 990)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**185 347 488**	**118 809 845**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**172 502**	**282 864**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		363 239	80 375
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**535 741**	**363 239**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(809 205)	(653 521)
Intérêts reçus		7 768	11 116
Dividendes reçus		6 072 998	4 806 498

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,88 % (mars 2025 : 99,86 %)		
	Actions ordinaires – 99,88 % (mars 2025 : 99,86 %)		
	Dollar américain – 99,88 %		
67 022	3M Co.	9 733 605	1,51
14 301	A.O. Smith Corp.	943 008	0,15
10 948	Allegion PLC	1 590 635	0,25
29 287	AMETEK, Inc.	6 277 961	0,98
51 228	Automatic Data Processing, Inc.	10 408 505	1,62
10 041	Axon Enterprise, Inc.	4 264 312	0,66
100 039	Boeing Co.	19 910 762	3,10
14 851	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 412 990	0,38
14 071	Builders FirstSource, Inc.	1 158 465	0,18
99 972	Carrier Global Corp.	5 629 423	0,88
59 265	Caterpillar, Inc.	41 986 882	6,53
15 099	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 507 491	0,39
43 255	Cintas Corp.	7 316 151	1,14
4 486	Comfort Systems USA, Inc.	6 186 149	0,96
113 317	Copart, Inc.	3 762 124	0,59
236 617	CSX Corp.	9 713 128	1,51
17 577	Cummins, Inc.	9 456 778	1,47
32 121	Deere & Co.	18 093 759	2,82
82 649	Delta Air Lines, Inc.	5 494 505	0,86
17 162	Dover Corp.	3 577 419	0,56
49 470	Eaton Corp. PLC	17 693 935	2,75
5 694	EMCOR Group, Inc.	4 203 937	0,65
71 505	Emerson Electric Co.	9 368 585	1,46
15 322	Equifax, Inc.	2 759 033	0,43
17 049	Expeditors International of Washington, Inc.	2 441 928	0,38
146 104	Fastenal Co.	6 779 226	1,06
27 592	FedEx Corp.	9 827 719	1,53
39 874	Fortive Corp.	2 204 235	0,34
34 330	GE Vernova, Inc.	29 966 657	4,66
7 468	Generac Holdings, Inc.	1 458 724	0,23
32 296	General Dynamics Corp.	11 084 633	1,72
133 552	General Electric Co.	37 898 051	5,90
80 874	Honeywell International, Inc.	18 279 950	2,84
51 014	Howmet Aerospace, Inc.	11 756 686	1,83
6 764	Hubbell, Inc.	3 319 365	0,52
4 989	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 895 321	0,30
9 522	IDEX Corp.	1 804 895	0,28
33 376	Illinois Tool Works, Inc.	8 687 439	1,35
45 290	Ingersoll Rand, Inc.	3 628 635	0,56
14 947	Jacobs Solutions, Inc.	1 902 454	0,30
9 508	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 014 745	0,31
77 878	Johnson Controls International PLC	10 198 124	1,59
23 765	L3Harris Technologies, Inc.	8 202 490	1,28
16 268	Leidos Holdings, Inc.	2 529 999	0,39
4 058	Lennox International, Inc.	1 883 440	0,29
25 794	Lockheed Martin Corp.	15 589 636	2,43
25 910	Masco Corp.	1 564 187	0,24
6 735	Nordson Corp.	1 791 914	0,28
28 570	Norfolk Southern Corp.	8 199 590	1,28
17 001	Northrop Grumman Corp.	11 598 762	1,81
23 412	Old Dominion Freight Line, Inc.	4 574 705	0,71
49 466	Otis Worldwide Corp.	3 812 839	0,59
66 855	PACCAR, Inc.	7 721 752	1,20
16 091	Parker-Hannifin Corp.	14 405 307	2,24
41 109	Paychex, Inc.	3 786 961	0,59
20 823	Pentair PLC	1 813 892	0,28
18 976	Quanta Services, Inc.	10 418 203	1,62
25 602	Republic Services, Inc.	5 607 350	0,87
14 293	Rockwell Automation, Inc.	5 129 472	0,80
37 336	Rollins, Inc.	1 994 116	0,31
170 940	RTX Corp.	32 974 326	5,13
6 603	Snap-on, Inc.	2 398 342	0,37
62 515	Southwest Airlines Co.	2 348 689	0,37
19 710	Stanley Black & Decker, Inc.	1 400 593	0,22
22 157	Textron, Inc.	1 940 067	0,30
28 217	Trane Technologies PLC	11 759 153	1,83
7 181	TransDigm Group, Inc.	8 322 492	1,30
262 159	Uber Technologies, Inc.	18 857 097	2,93
75 587	Union Pacific Corp.	18 338 918	2,85
41 151	United Airlines Holdings, Inc.	3 788 773	0,59
94 037	United Parcel Service, Inc.	9 251 360	1,44
8 018	United Rentals, Inc.	5 841 594	0,91
31 595	Veralto Corp.	2 793 630	0,43
17 733	Verisk Analytics, Inc.	3 364 837	0,52
48 740	Vertiv Holdings Co.	12 213 269	1,90
47 309	Waste Management, Inc.	10 871 135	1,69
21 701	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5 423 297	0,84
5 560	WW Grainger, Inc.	6 064 904	0,94
31 001	Xylem, Inc.	3 704 619	0,58
	Total des actions ordinaires	**641 880 039**	**99,88**
	Total des valeurs mobilières	**641 880 039**	**99,88**

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	641 880 039	99,88
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,10 %)	535 741	0,08
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,04 %)	225 903	0,04
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**642 641 683**	**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	99,87
Autres actifs	0,13
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		52 190 546	35 902 781
Instruments financiers dérivés		1 605	185
		52 192 151	**35 902 966**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	76 053	80 850
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	8 917	7 618
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		35 659	22 609
À recevoir sur revenus de prêt de titres		87	31
Total des actifs circulants		**52 312 867**	**36 014 074**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(6 426)	(4 696)
Total des passifs circulants		**(6 426)**	**(4 696)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**52 306 441**	**36 009 378**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	49,82 USD	42,36 USD	45,02 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		666 215	733 201
Revenus sur prêt de titres	13	1 263	830
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	4 317 195	(3 138 968)
Revenus d'intérêts bancaires		5 113	4 445
Revenus divers		1 531	942
Total des produits/(charges) d'investissement		**4 991 317**	**(2 399 550)**
Charges opérationnelles	3	(53 895)	(59 404)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**4 937 422**	**(2 458 954)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**4 937 422**	**(2 458 954)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(65 509)	(77 855)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 871 913**	**(2 536 809)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	36 009 378	38 269 950
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**4 871 913**	**(2 536 809)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	46 800 534	51 128 215
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(35 375 384)	(50 851 978)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	11 425 150	276 237
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**16 297 063**	**(2 260 572)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**52 306 441**	**36 009 378**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**4 871 913**	**(2 536 809)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(1 299)	(7 618)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(16 287 765)	2 257 285
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(1 420)	(185)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(11 418 571)**	**(287 327)**
Variation des montants à recevoir		(13 106)	16 777
Variation des montants à payer		1 730	(766)
Variation nette du fonds de roulement		**(11 376)**	**16 011**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(11 429 947)**	**(271 316)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	46 800 534	51 128 215
Paiements pour rachats	5	(35 375 384)	(50 851 978)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**11 425 150**	**276 237**
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**(4 797)**	**4 921**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		80 850	75 929
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**76 053**	**80 850**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(65 509)	(77 855)
Intérêts reçus		5 113	4 445
Dividendes reçus		653 165	750 009

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,78 % (mars 2025 : 99,70 %)		
	Actions ordinaires – 99,78 % (mars 2025 : 99,70 %)		
	Dollar américain – 99,78 %		
9 934	Air Products & Chemicals, Inc.	2 885 728	5,52
5 258	Albemarle Corp.	943 969	1,80
20 615	Amcor PLC	819 446	1,57
3 449	Avery Dennison Corp.	595 573	1,14
11 957	Ball Corp.	706 778	1,35
6 959	CF Industries Holdings, Inc.	903 557	1,73
30 005	Corteva, Inc.	2 511 719	4,80
29 905	CRH PLC	3 143 614	6,01
32 014	Dow, Inc.	1 333 383	2,55
18 257	DuPont de Nemours, Inc.	836 171	1,60
11 373	Ecolab, Inc.	3 025 445	5,78
64 122	Freeport-McMoRan, Inc.	3 769 091	7,21
11 426	International Flavors & Fragrances, Inc.	828 956	1,58
23 559	International Paper Co.	841 056	1,61
20 833	Linde PLC	10 328 168	19,74
11 489	LyondellBasell Industries NV	925 554	1,77
2 691	Martin Marietta Materials, Inc.	1 584 138	3,03
14 162	Mosaic Co.	361 131	0,69
48 688	Newmont Corp.	5 270 476	10,08
10 211	Nucor Corp.	1 726 680	3,30
3 987	Packaging Corp. of America	846 121	1,62
10 012	PPG Industries, Inc.	1 070 083	2,05
10 286	Sherwin-Williams Co.	3 297 177	6,30
23 308	Smurfit Westrock PLC (Class C)	928 824	1,77
6 125	Steel Dynamics, Inc.	1 102 500	2,11
5 895	Vulcan Materials Co.	1 605 208	3,07
	Total des actions ordinaires	**52 190 546**	**99,78**
	Total des valeurs mobilières	**52 190 546**	**99,78**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2025 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
105 205	1 052	1 of S&P 500 Materials Sector Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	1 605	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**1 605**	**0,00**
		Total des instruments financiers dérivés	**1 605**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	52 192 151	99,78
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,22 %)	76 053	0,15
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,02 %)	8 917	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,06 %)	29 320	0,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**52 306 441**	**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 Merrill Lynch International.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Merrill Lynch International.

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	99,77
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,23
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 210 332 596	1 058 539 275
		1 210 332 596	**1 058 539 275**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 135 227	451 506
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	82 825	68 112
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		129 568	189 073
À recevoir sur investissements vendus		-	3 227 065
À recevoir sur actions de fonds vendues		-	22 590 966
À recevoir sur revenus de prêt de titres		123	170
Total des actifs circulants		**1 211 680 339**	**1 085 066 167**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(16 060)	(21 390)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(159 240)	(140 529)
À payer sur achats d'investissements		-	(22 590 977)
Total des passifs circulants		**(175 300)**	**(22 752 896)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 211 505 039**	**1 062 313 271**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	138,93 USD	107,58 USD	108,75 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		7 319 659	8 811 686
Revenus sur prêt de titres	13	2 013	2 567
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	287 551 806	(15 969 201)
Revenus d'intérêts bancaires		52 407	88 872
Revenus divers		15 635	13 011
Total des produits/(charges) d'investissement		**294 941 520**	**(7 053 065)**
Charges opérationnelles	3	(1 917 178)	(1 748 128)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts		**293 024 342**	**(8 801 193)**
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt		**293 024 342**	**(8 801 193)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(1 040 254)	(1 232 388)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**291 984 088**	**(10 033 581)**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 062 313 271	1 092 928 643
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**291 984 088**	**(10 033 581)**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	180 234 452	329 711 060
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(323 026 772)	(350 292 851)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(142 792 320)	(20 581 791)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**149 191 768**	**(30 615 372)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**1 211 505 039**	**1 062 313 271**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**291 984 088**	**(10 033 581)**
Ajustement pour :			
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(14 713)	(68 112)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(171 157 233)	51 697 598
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(5 330)	21 390
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**120 806 812**	**41 617 295**
Variation des montants à recevoir		59 552	166 448
Variation des montants à payer		18 711	4 334
Variation nette du fonds de roulement		**78 263**	**170 782**
Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation		**120 885 075**	**41 788 077**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	202 825 418	307 120 094
Paiements pour rachats	5	(323 026 772)	(350 292 851)
Trésorerie nette utilisée sur activités de financement		**(120 201 354)**	**(43 172 757)**
Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**683 721**	**(1 384 680)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		451 506	1 836 186
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**1 135 227**	**451 506**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(1 040 254)	(1 232 388)
Intérêts reçus		52 407	88 872
Dividendes reçus		7 379 164	8 978 265

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,90 % (mars 2025 : 99,64 %)		
	Actions ordinaires – 99,90 % (mars 2025 : 99,64 %)		
	Dollar américain – 99,90 %		
40 954	Accenture PLC	8 120 769	0,67
27 321	Adobe, Inc.	6 641 189	0,55
108 513	Advanced Micro Devices, Inc.	22 074 800	1,82
9 577	Akamai Technologies, Inc.	1 099 918	0,09
81 811	Amphenol Corp.	10 336 820	0,85
32 521	Analog Devices, Inc.	10 346 231	0,85
934 223	Apple, Inc.	237 096 455	19,57
52 827	Applied Materials, Inc.	18 055 740	1,49
18 037	AppLovin Corp.	7 178 726	0,59
68 727	Arista Networks, Inc.	8 438 301	0,70
14 111	Autodesk, Inc.	3 378 173	0,28
315 560	Broadcom, Inc.	97 668 976	8,06
18 117	Cadence Design Systems, Inc.	5 034 171	0,42
8 665	CDW Corp.	1 048 638	0,09
9 375	Ciena Corp.	3 639 656	0,30
262 967	Cisco Systems, Inc.	20 403 609	1,68
31 830	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 952 770	0,16
12 479	Coherent Corp.	2 972 623	0,25
51 964	Corning, Inc.	7 065 545	0,58
16 778	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 550 299	0,54
21 847	Datadog, Inc.	2 579 038	0,21
19 780	Dell Technologies, Inc.	3 246 491	0,27
3 678	EPAM Systems, Inc.	498 001	0,04
3 763	F5, Inc.	1 088 749	0,09
1 578	Fair Isaac Corp.	1 684 578	0,14
7 143	First Solar, Inc.	1 409 028	0,12
42 071	Fortinet, Inc.	3 438 042	0,28
4 689	Gartner, Inc.	742 456	0,06
36 683	Gen Digital, Inc.	690 741	0,06
8 996	GoDaddy, Inc.	743 699	0,06
88 441	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 105 780	0,17
61 098	HP, Inc.	1 173 693	0,10
312 499	Intel Corp.	13 790 581	1,14
62 212	International Business Machines Corp.	15 079 567	1,24
18 520	Intuit, Inc.	8 007 678	0,66
7 028	Jabil, Inc.	1 866 848	0,15
11 414	Keysight Technologies, Inc.	3 222 971	0,27
8 724	KLA Corp.	12 845 305	1,06
83 113	Lam Research Corp.	17 757 924	1,47
4 753	Lumentum Holdings, Inc.	3 340 218	0,28
36 016	Microchip Technology, Inc.	2 326 994	0,19
74 909	Micron Technology, Inc.	25 307 257	2,09
494 218	Microsoft Corp.	182 944 677	15,10
3 241	Monolithic Power Systems, Inc.	3 543 547	0,29
11 026	Motorola Solutions, Inc.	4 784 953	0,40
13 181	NetApp, Inc.	1 349 603	0,11
1 599 143	NVIDIA Corp.	278 890 539	23,02
16 750	NXP Semiconductors NV	3 297 405	0,27
26 225	ON Semiconductor Corp.	1 623 852	0,13
112 860	Oracle Corp.	16 602 835	1,37
152 035	Palantir Technologies, Inc.	22 239 680	1,84
53 781	Palo Alto Networks, Inc.	8 622 170	0,71
7 919	PTC, Inc.	1 128 378	0,09
13 941	Qnity Electronics, Inc.	1 608 513	0,13
71 016	QUALCOMM, Inc.	9 145 440	0,75
7 095	Roper Technologies, Inc.	2 510 637	0,21
62 364	Salesforce, Inc.	11 641 488	0,96
9 823	Sandisk Corp.	6 240 945	0,52
14 514	Seagate Technology Holdings PLC	5 686 005	0,47
69 617	ServiceNow, Inc.	7 278 457	0,60
10 009	Skyworks Solutions, Inc.	535 982	0,04
33 487	Super Micro Computer, Inc.	762 499	0,06
12 733	Synopsys, Inc.	5 048 380	0,42
19 529	TE Connectivity PLC	4 081 952	0,34
3 126	Teledyne Technologies, Inc.	1 891 261	0,16
10 423	Teradyne, Inc.	3 090 003	0,26
60 403	Texas Instruments, Inc.	11 726 638	0,97
15 836	Trimble, Inc.	1 032 982	0,09
2 864	Tyler Technologies, Inc.	980 576	0,08
5 494	VeriSign, Inc.	1 364 490	0,11
22 564	Western Digital Corp.	6 103 336	0,50
14 178	Workday, Inc.	1 842 006	0,15
3 273	Zebra Technologies Corp.	684 319	0,06
	Total des actions ordinaires	**1 210 332 596**	**99,90**
	Total des valeurs mobilières	**1 210 332 596**	**99,90**

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2025 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Moins-values latentes USD	% des actifs nets
556 020	2 780	2 of E-mini Technology Select Sector Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	(16 060)	(0,00)
		Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**(16 060)**	**(0,00)**
		Total des instruments financiers dérivés	**(16 060)**	**(0,00)**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 210 316 536	99,90
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,04 %)	1 135 227	0,09
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : 0,01 %)	82 825	0,01
Autres passifs nets (mars 2025 : 0,31 %)	(29 549)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 211 505 039**	**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	99,89
Autres actifs	0,11
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		213 144 000	123 396 826
		213 144 000	**123 396 826**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	294 354	168 361
Produits à recevoir :			
Dividendes à recevoir		166 528	102 956
À recevoir sur revenus de prêt de titres		15	-
Total des actifs circulants		**213 604 897**	**123 668 143**
Passifs circulants			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(26 505)	(16 982)
Autres montants à payer		-	(14)
Total des passifs circulants		**(26 505)**	**(16 996)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**213 578 392**	**123 651 147**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action	5	57,72 USD	48,49 USD	39,39 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus de dividendes		4 322 694	4 532 505
Revenus sur prêt de titres	13	1 117	40
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	21 495 920	19 466 188
Revenus d'intérêts bancaires		8 587	10 312
Revenus divers		2 258	5 953
Total des revenus d'investissement		**25 830 576**	**24 014 998**
Charges opérationnelles	3	(229 556)	(220 857)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**25 601 020**	**23 794 141**
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**25 601 020**	**23 794 141**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(644 813)	(679 876)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**24 956 207**	**23 114 265**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	123 651 147	31 509 788
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**24 956 207**	**23 114 265**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	153 967 696	381 139 820
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(88 996 658)	(312 112 726)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	64 971 038	69 027 094
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**89 927 245**	**92 141 359**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**213 578 392**	**123 651 147**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**24 956 207**	**23 114 265**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(89 747 174)	(92 053 014)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(64 790 967)**	**(68 938 749)**
Variation des montants à recevoir		(63 587)	(42 196)
Variation des montants à payer		9 509	12 986
Variation nette du fonds de roulement		**(54 078)**	**(29 210)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(64 845 045)**	**(68 967 959)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	153 967 696	381 139 820
Paiements pour rachats	5	(88 996 658)	(312 112 726)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**64 971 038**	**69 027 094**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**125 993**	**59 135**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		168 361	109 226
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**294 354**	**168 361**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(644 813)	(679 876)
Intérêts reçus		8 587	10 312
Dividendes reçus		4 259 122	4 490 309

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,80 % (mars 2025 : 99,79 %)		
	Actions ordinaires – 99,80 % (mars 2025 : 99,79 %)		
	Dollar américain – 99,80 %		
106 861	AES Corp.	1 505 672	0,70
38 573	Alliant Energy Corp.	2 767 998	1,30
41 477	Ameren Corp.	4 559 152	2,13
81 162	American Electric Power Co., Inc.	10 638 715	4,98
29 289	American Water Works Co., Inc.	3 985 940	1,87
24 826	Atmos Energy Corp.	4 585 859	2,15
97 970	CenterPoint Energy, Inc.	4 228 385	1,98
45 982	CMS Energy Corp.	3 567 284	1,67
54 162	Consolidated Edison, Inc.	6 130 055	2,87
46 762	Constellation Energy Corp.	13 058 289	6,11
128 138	Dominion Energy, Inc.	7 921 491	3,71
31 165	DTE Energy Co.	4 556 946	2,13
116 696	Duke Energy Corp.	15 280 174	7,15
57 741	Edison International	4 225 486	1,98
67 878	Entergy Corp.	7 626 772	3,57
34 546	Evergy, Inc.	2 830 008	1,33
56 301	Eversource Energy	3 900 533	1,83
153 495	Exelon Corp.	7 524 325	3,52
78 016	FirstEnergy Corp.	3 952 291	1,85
312 517	NextEra Energy, Inc.	29 026 579	13,59
71 808	NiSource, Inc.	3 350 561	1,57
31 870	NRG Energy, Inc.	4 657 482	2,18
329 827	PG&E Corp.	5 795 060	2,71
17 961	Pinnacle West Capital Corp.	1 809 571	0,85
111 005	PPL Corp.	4 240 391	1,99
74 903	Public Service Enterprise Group, Inc.	6 063 398	2,84
97 941	Sempra	9 516 927	4,46
165 232	Southern Co.	15 948 193	7,47
47 793	Vistra Corp.	7 184 722	3,36
48 839	WEC Energy Group, Inc.	5 654 091	2,65
88 767	Xcel Energy, Inc.	7 051 650	3,30
	Total des actions ordinaires	**213 144 000**	**99,80**
	Total des valeurs mobilières	**213 144 000**	**99,80**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	213 144 000	99,80
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 0,14 %)	294 354	0,14
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,07 %)	140 038	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**213 578 392**	**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	99,78
Autres actifs	0,22
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		2 455 153 503	1 387 466 753
Instruments financiers dérivés		1 162 225	569 528
		2 456 315 728	**1 388 036 281**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	86 152 948	52 130 100
Produits à recevoir :			
Intérêts à recevoir		7 738 632	5 578 788
À recevoir sur investissements vendus		9 269 716	-
À recevoir sur actions de fonds vendues		15 353 345	-
À recevoir sur revenus de prêt de titres		9 743	3 841
Total des actifs circulants		**2 574 840 112**	**1 445 749 010**
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(24 962 246)	(4 506 084)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges constatées		(1 182 076)	(689 792)
À payer sur achats d'investissements		(15 607)	-
À payer sur actions de fonds rachetées		(21 455 380)	-
Total des passifs circulants		**(47 615 309)**	**(5 195 876)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**2 527 224 803**	**1 440 553 134**

		31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024
Valeur liquidative par action				
Catégorie couverte en CHF	5	44,12 CHF	37,16 CHF	35,61 CHF
Catégorie couverte en EUR	5	48,12 EUR	39,63 EUR	37,01 EUR
Catégorie couverte en GBP	5	39,52 GBP	32,16 GBP	29,84 GBP
Catégorie couverte en USD	5	40,94 USD	33,15 USD	30,69 USD
Catégorie non couverte en USD	5	61,79 USD	49,84 USD	46,40 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Revenus sur actifs financiers à la juste valeur		21 989 455	17 334 204
Revenus sur prêt de titres	13	169 792	100 982
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	390 174 876	98 678 460
Revenus d'intérêts bancaires		1 117 212	708 997
Revenus divers		27 029	39 049
Total des revenus d'investissement		**413 478 364**	**116 861 692**
Charges opérationnelles	3	(10 390 922)	(7 611 440)
Bénéfice net pour l'exercice financier avant coûts financiers et impôts		**403 087 442**	**109 250 252**
Coûts financiers			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(6 008 717)	(5 488 925)
Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt		**397 078 725**	**103 761 327**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(5 554)	(18 064)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**397 073 171**	**103 743 263**

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street SPDR FTSE 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 2026

	2026 USD	2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 440 553 134	1 288 657 547
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**397 073 171**	**103 743 263**
Transactions sur actions		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 401 186 219	624 872 537
Coûts sur actions de participation rachetables rachetées	(711 587 721)	(576 720 213)
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	689 598 498	48 152 324
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 086 671 669**	**151 895 587**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier	**2 527 224 803**	**1 440 553 134**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026 USD	2025 USD
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**397 073 171**	**103 743 263**
Ajustement pour :			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 076 940 859)	(128 358 097)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		19 863 465	(2 982 867)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(660 004 223)**	**(27 597 701)**
Variation des montants à recevoir		(2 165 746)	(1 219 453)
Variation des montants à payer		492 284	117 883
Variation nette du fonds de roulement		**(1 673 462)**	**(1 101 570)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(661 677 685)**	**(28 699 271)**
Activités de financement			
Produits des souscriptions	5	1 385 832 874	624 872 537
Paiements pour rachats	5	(690 132 341)	(576 720 213)
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**695 700 533**	**48 152 324**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**34 022 848**	**19 453 053**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		52 130 100	32 677 047
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**86 152 948**	**52 130 100**
Informations supplémentaires			
Impôts payés		(5 554)	(18 064)
Intérêts reçus		20 839 955	16 926 295
Distributions payées		(6 008 717)	(5 488 925)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %)		
	Actions ordinaires – 0,02 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar américain – 0,02 %		
7 253	Wayfair, Inc.	545 498	0,02
	Total des actions ordinaires	**545 498**	**0,02**
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %)		
	Dollar australien – 0,35 %		
4 100 000	3.500% DEXUS Finance Pty. Ltd. 24/11/2027	2 873 294	0,11
3 600 000	2.500% Flight Centre Travel Group Ltd. 03/09/2032	2 281 827	0,09
5 400 000	2.375% Telix Pharmaceuticals Ltd. 30/07/2029	3 660 921	0,15
		8 816 042	**0,35**
	Euro – 14,31 %		
8 452 900	0.700% Accor SA 07/12/2027	5 096 444	0,20
4 700 000	2.125% ams-OSRAM AG 03/11/2027	5 206 470	0,21
12 400 000	0.000% Anllian Capital 2 Ltd. 05/12/2029	13 837 372	0,55
3 200 000	0.000% Barclays PLC 20/01/2031	3 900 150	0,15
3 300 000	0.000% BNP Paribas SA 19/02/2031	3 661 272	0,14
3 300 000	1.500% Cara Obligations SAS 01/12/2030	4 366 895	0,17
7 000 000	0.500% Cellnex Telecom SA 05/07/2028	8 465 443	0,34
8 300 000	2.125% Cellnex Telecom SA 11/08/2030	10 043 908	0,40
12 400 000	0.750% Cellnex Telecom SA 20/11/2031	12 714 006	0,50
2 200 000	0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 15/03/2028	2 575 194	0,10
3 100 000	1.000% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 09/04/2029	3 409 373	0,14
3 300 000	0.800% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 05/02/2030	3 833 628	0,15
4 639 000	0.875% Clariane SE 06/03/2027	3 146 964	0,12
4 600 000	2.375% Davide Campari-Milano NV 17/01/2029	5 151 451	0,20
6 200 000	1.500% Delivery Hero SE 15/01/2028	6 663 872	0,26
4 300 000	2.125% Delivery Hero SE 10/03/2029	4 451 780	0,18
8 300 000	3.250% Delivery Hero SE 21/02/2030	8 906 454	0,35
4 900 000	0.000% Deutsche Lufthansa AG 10/09/2032	5 581 192	0,22
4 100 000	0.000% DiaSorin SpA 05/05/2028	4 334 666	0,17
5 350 000	0.000% Edenred SE 14/06/2028	3 682 534	0,15
3 100 000	2.250% Elis SA 22/09/2029	5 408 628	0,21
8 400 000	2.950% Eni SpA 14/09/2030	13 888 133	0,55
3 500 000	1.500% Euronext NV 30/05/2032	4 058 710	0,16
3 900 000	3.500% Fastighets AB Balder 23/02/2028	4 716 012	0,19

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Euro – 14,31 % (suite)		
3 400 000	0.750% Ferrovial SE 20/05/2031	3 935 813	0,16
5 000 000	0.000% Fresenius SE & Co. KGaA 11/03/2028	5 567 487	0,22
3 400 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 07/05/2030	5 255 220	0,21
3 000 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 13/01/2031	3 259 850	0,13
3 600 000	0.800% Iberdrola Finanzas SA 07/12/2027	6 232 207	0,25
3 500 000	1.500% Iberdrola Finanzas SA 27/03/2030	4 669 664	0,18
6 900 000	1.125% International Consolidated Airlines Group SA 18/05/2028	10 241 659	0,41
3 300 000	0.100% JPMorgan Chase Bank NA 12/01/2029	3 740 929	0,15
3 400 000	0.500% JPMorgan Chase Financial Co. LLC 27/03/2030	4 067 597	0,16
3 100 000	0.100% JPMorgan Chase Financial Co. LLC 20/05/2030	3 276 001	0,13
4 600 000	3.500% Lagfin SCA 08/06/2028	5 182 298	0,21
4 600 000	0.400% LEG Immobilien SE 30/06/2028	4 951 106	0,20
5 700 000	1.000% LEG Properties BV 04/09/2030	6 347 527	0,25
6 700 000	1.500% Legrand SA 23/06/2033	8 351 754	0,33
3 100 000	0.100% Merrill Lynch BV 28/04/2030	3 212 459	0,13
5 000 000	0.000% MTU Aero Engines AG 15/07/2033	5 295 741	0,21
4 000 000	1.750% Nexi SpA 24/04/2027	4 500 308	0,18
8 400 000	0.000% Nexi SpA 24/02/2028	8 902 265	0,35
4 000 000	0.000% RAG-Stiftung 17/06/2026	4 580 455	0,18
4 300 000	1.875% RAG-Stiftung 16/11/2029	5 341 353	0,21
4 200 000	2.250% RAG-Stiftung 28/11/2030	5 268 673	0,21
4 000 000	2.875% Saipem SpA 11/09/2029	10 517 833	0,42
4 300 000	3.375% Salzgitter AG 22/10/2032	5 980 082	0,24
3 600 000	4.750% Sasa Polyester Sanayi AS 15/01/2031	4 566 196	0,18
5 300 000	1.970% Schneider Electric SE 27/11/2030	7 568 166	0,30
6 200 000	1.625% Schneider Electric SE 28/06/2031	7 438 743	0,29
6 200 000	1.250% Schneider Electric SE 23/09/2033	7 124 780	0,28
1 600 000	3.500% Simon Global Development BV 14/11/2026	2 198 913	0,09
4 100 000	1.750% Snam SpA 14/01/2031	4 720 571	0,19
3 400 000	2.000% SPIE SA 17/01/2028	5 251 969	0,21
4 100 000	0.625% TAG Immobilien AG 27/08/2026	4 672 811	0,18
3 500 000	0.625% TAG Immobilien AG 11/03/2031	4 151 906	0,16
4 200 000	1.950% TUI AG 26/07/2031	5 165 840	0,20

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Euro – 14,31 % (suite)		
3 800 000	2.375% Ubisoft Entertainment SA 15/11/2028	4 143 066	0,16
4 300 000	2.875% Ubisoft Entertainment SA 05/12/2031	3 138 353	0,12
4 600 000	0.700% Vinci SA 18/02/2030	5 639 539	0,22
5 300 000	0.000% Vonovia SE 20/05/2030	5 795 158	0,23
5 600 000	0.875% Vonovia SE 20/05/2032	6 137 123	0,24
3 191 200	0.000% Worldline SA 30/07/2026	3 727 163	0,15
4 000 000	0.625% Zalando SE 06/08/2027	4 451 086	0,18
		361 670 215	**14,31**
	Dollar de Hong Kong – 3,96 %		
99 000 000	0.000% Alibaba Group Holding Ltd. 09/07/2032	13 043 801	0,52
38 000 000	0.000% Bolt Innovation Ltd. 05/02/2033	4 555 861	0,18
130 000 000	0.000% China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 18/09/2030	16 822 466	0,67
20 000 000	3.950% China Ruyi Holdings Ltd. 22/04/2030	2 360 909	0,09
72 000 000	0.375% Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. 30/06/2030	8 842 642	0,35
20 000 000	0.750% CSSC Capital Ltd. 28/01/2031	2 618 351	0,10
18 000 000	0.750% CTF Services Ltd. 03/10/2028	2 233 091	0,09
64 000 000	0.750% Deep Development Ltd. 20/05/2032	8 642 392	0,34
32 000 000	0.000% Guotai Junan Holdings Ltd. 10/11/2032	3 860 595	0,15
38 000 000	0.000% Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 03/02/2033	4 618 918	0,18
66 000 000	0.500% Happy Ever Holdings Ltd. 16/07/2030	8 365 876	0,33
27 000 000	4.500% Link CB Ltd. 12/12/2027	3 488 249	0,14
97 000 000	0.000% Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 11/06/2030	14 519 020	0,57
25 000 000	0.000% SF Holding Investment Ltd. 08/07/2026	3 176 067	0,13
24 000 000	0.000% XtalPi Holdings Ltd. 26/01/2027	3 020 066	0,12
		100 168 304	**3,96**
	Yen japonais – 6,12 %		
1 260 000 000	0.000% ANA Holdings, Inc. 10/12/2031	8 722 742	0,35
190 000 000	0.000% AZ-COM MARUWA Holdings, Inc. 24/09/2030	1 177 943	0,05
350 000 000	0.000% CyberAgent, Inc. 16/11/2029	2 423 204	0,10
260 000 000	0.000% Daifuku Co. Ltd. 14/09/2028	2 578 705	0,10
240 000 000	0.000% Daifuku Co. Ltd. 13/09/2030	2 453 856	0,10
820 000 000	0.000% Daiwa House Industry Co. Ltd. 30/03/2029	5 359 715	0,21
850 000 000	0.000% Daiwa House Industry Co. Ltd. 29/03/2030	5 549 390	0,22
210 000 000	0.000% Ferrotec Corp. 23/06/2028	2 330 407	0,09
320 000 000	0.000% Hokkaido Electric Power Co., Inc. 03/03/2031	2 103 423	0,08
590 000 000	0.000% Ibiden Co. Ltd. 14/03/2031	6 580 972	0,26
510 000 000	0.000% INFRONEER Holdings, Inc. 30/03/2029	4 320 686	0,17
760 000 000	0.000% JFE Holdings, Inc. 28/09/2028	4 704 318	0,19
240 000 000	0.000% JVCKenwood Corp. 02/12/2030	1 462 719	0,06
520 000 000	0.000% Kansai Paint Co. Ltd. 08/03/2029	3 335 825	0,13
330 000 000	0.000% Kansai Paint Co. Ltd. 07/03/2031	2 103 649	0,08
170 000 000	0.000% Kasumigaseki Capital Co. Ltd. 05/11/2029	1 085 846	0,04
220 000 000	0.000% Kobe Steel Ltd. 14/12/2028	1 435 690	0,06
210 000 000	0.000% Kobe Steel Ltd. 13/12/2030	1 422 968	0,06
190 000 000	0.000% Nagoya Railroad Co. Ltd. 17/06/2033	1 223 971	0,05
220 000 000	0.000% Nagoya Railroad Co. Ltd. 16/06/2034	1 424 282	0,06
180 000 000	0.000% Nikkon Holdings Co. Ltd. 12/12/2031	2 389 195	0,09
2 500 000 000	0.000% Nippon Steel Corp. 14/02/2029	16 010 277	0,63
2 490 000 000	0.000% Nippon Steel Corp. 14/02/2031	16 028 407	0,63
260 000 000	0.000% Nipro Corp. 25/09/2026	1 823 301	0,07
1 660 000 000	1.000% Nissan Motor Co. Ltd. 15/07/2031	11 380 219	0,45
210 000 000	0.250% Nxera Pharma Co. Ltd. 14/12/2028	1 023 494	0,04
180 000 000	0.000% OSG Corp. 20/12/2030	1 405 638	0,06
280 000 000	0.000% Park24 Co. Ltd. 24/02/2028	1 759 922	0,07
190 000 000	0.000% Relo Group, Inc. 17/12/2027	1 157 759	0,05
830 000 000	0.000% Resonac Holdings Corp. 29/12/2028	11 531 778	0,46
840 000 000	0.000% Rohm Co. Ltd. 24/04/2029	6 113 219	0,24
820 000 000	0.000% Rohm Co. Ltd. 24/04/2031	6 115 080	0,24
210 000 000	0.000% Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. 15/03/2032	1 411 748	0,06
830 000 000	0.000% SBI Holdings, Inc. 25/07/2031	7 147 944	0,28
410 000 000	0.000% Taiyo Yuden Co. Ltd. 18/10/2030	2 862 191	0,11
260 000 000	0.000% Tokyu Corp. 29/09/2028	1 695 581	0,07
240 000 000	0.000% Tokyu Corp. 30/09/2030	1 618 556	0,06
180 000 000	0.000% Toridoll Holdings Corp. 20/06/2031	1 274 279	0,05
		154 548 899	**6,12**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Livre sterling – 0,28 %		
2 900 000	0.750% Ocado Group PLC 18/01/2027	3 632 443	0,14
2 700 000	1.625% WH Smith PLC 07/05/2026	3 538 591	0,14
		7 171 034	**0,28**
	Dollar américain – 71,64 %		
4 850 000	2.500% Advanced Energy Industries, Inc. 15/09/2028	11 640 000	0,46
5 950 000	0.000% AeroVironment, Inc. 15/07/2030	5 821 319	0,23
7 650 000	0.750% Affirm Holdings, Inc. 15/12/2029	7 165 143	0,28
9 600 000	0.375% Akamai Technologies, Inc. 01/09/2027	11 014 560	0,44
10 300 000	1.125% Akamai Technologies, Inc. 15/02/2029	11 756 903	0,47
3 900 000	2.250% Alarm.com Holdings, Inc. 01/06/2029	3 567 494	0,14
41 250 000	0.500% Alibaba Group Holding Ltd. 01/06/2031	56 940 561	2,25
26 250 000	0.000% Alibaba Group Holding Ltd. 15/09/2032	25 179 525	1,00
8 700 000	1.000% Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 15/09/2027	11 205 600	0,44
8 800 000	3.625% American Water Capital Corp. 15/06/2026	8 696 503	0,34
3 700 000	2.750% Applied Digital Corp. 01/06/2030	9 798 932	0,39
2 900 000	1.000% Array Technologies, Inc. 01/12/2028	2 613 152	0,10
5 450 000	0.000% Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. 15/01/2032	5 642 568	0,22
4 600 000	2.250% Ascendis Pharma AS 01/04/2028	6 737 390	0,27
16 600 000	0.000% Baidu, Inc. 12/03/2032	15 136 046	0,60
5 000 000	0.375% Bentley Systems, Inc. 01/07/2027	4 739 975	0,19
11 600 000	0.000% Bill Holdings, Inc. 01/04/2030	10 276 672	0,41
4 750 000	1.250% BioMarin Pharmaceutical, Inc. 15/05/2027	4 552 148	0,18
2 400 000	0.000% Bizlink Holding, Inc. 22/09/2030	3 153 144	0,13
5 500 000	1.000% BlackLine, Inc. 01/06/2029	5 167 212	0,20
5 000 000	0.000% Block, Inc. 01/05/2026	4 983 635	0,20
4 650 000	0.250% Block, Inc. 01/11/2027	4 370 442	0,17
3 650 000	1.500% Box, Inc. 15/09/2029	3 340 922	0,13
4 750 000	2.500% Bridgebio Pharma, Inc. 15/03/2027	8 564 345	0,34
6 050 000	2.250% Bridgebio Pharma, Inc. 01/02/2029	6 801 713	0,27
8 300 000	4.250% CenterPoint Energy, Inc. 15/08/2026	9 770 843	0,39
3 350 000	2.250% Centrus Energy Corp. 01/11/2030	6 867 500	0,27
4 200 000	2.250% Cerah Capital Ltd. 14/08/2030	4 344 228	0,17

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Dollar américain – 71,64 % (suite)		
2 400 000	1.500% China Hongqiao Group Ltd. 26/03/2030	4 431 768	0,18
2 200 000	0.000% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 10/10/2028	2 270 774	0,09
5 400 000	0.000% Cleanspark, Inc. 15/06/2030	5 210 681	0,21
10 800 000	0.000% Cloudflare, Inc. 15/08/2026	12 520 656	0,50
6 750 000	3.375% CMS Energy Corp. 01/05/2028	7 627 500	0,30
10 550 000	0.500% Coinbase Global, Inc. 01/06/2026	10 609 185	0,42
10 650 000	0.250% Coinbase Global, Inc. 01/04/2030	9 941 125	0,39
6 850 000	2.250% CONMED Corp. 15/06/2027	6 617 244	0,26
3 400 000	3.875% CSG Systems International, Inc. 15/09/2028	4 121 378	0,16
8 250 000	0.000% Datadog, Inc. 01/12/2029	7 961 151	0,32
10 500 000	0.375% Dexcom, Inc. 15/05/2028	9 627 450	0,38
10 550 000	0.000% DraftKings Holdings, Inc. 15/03/2028	9 457 242	0,37
5 900 000	0.000% Dropbox, Inc. 01/03/2028	5 566 296	0,22
16 139 765	3.875% EchoStar Corp. 30/11/2030	58 047 310	2,30
3 750 000	3.875% Enovis Corp. 15/10/2028	3 631 886	0,14
4 800 000	0.000% Enphase Energy, Inc. 01/03/2028	4 298 616	0,17
4 000 000	1.750% Envista Holdings Corp. 15/08/2028	3 988 052	0,16
5 650 000	0.125% Etsy, Inc. 01/10/2026	5 492 574	0,22
5 650 000	0.125% Etsy, Inc. 01/09/2027	5 267 020	0,21
7 900 000	0.250% Etsy, Inc. 15/06/2028	7 059 029	0,28
9 550 000	4.500% Evergy, Inc. 15/12/2027	12 830 807	0,51
3 250 000	3.500% Evolent Health, Inc. 01/12/2029	1 744 018	0,07
6 400 000	1.000% Five9, Inc. 15/03/2029	5 554 714	0,22
3 350 000	2.250% Fluence Energy, Inc. 15/06/2030	3 360 117	0,13
4 950 000	1.125% Fluor Corp. 15/08/2029	6 039 000	0,24
3 050 000	3.000% Freshpet, Inc. 01/04/2028	3 530 375	0,14
2 400 000	0.000% Gigabyte Technology Co. Ltd. 27/07/2028	2 360 376	0,09
16 800 000	1.500% Global Payments, Inc. 01/03/2031	14 680 814	0,58
16 600 000	1.000% Gold Pole Capital Co. Ltd. 25/06/2029	30 240 552	1,20
2 000 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 15/03/2027	2 658 120	0,11
2 500 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 13/03/2028	2 762 850	0,11
2 600 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 06/11/2028	2 425 904	0,10
2 400 000	0.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 07/03/2030	2 399 232	0,10

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Dollar américain – 71,64 % (suite)		
12 450 000	0.000% Grab Holdings Ltd. 15/06/2030	11 854 355	0,47
2 100 000	3.750% Granite Construction, Inc. 15/05/2028	5 534 787	0,22
3 300 000	3.250% Granite Construction, Inc. 15/06/2030	5 414 310	0,21
3 150 000	2.875% Greenbrier Cos., Inc. 15/04/2028	3 638 061	0,14
4 300 000	0.000% Guardant Health, Inc. 15/11/2027	4 404 963	0,17
4 850 000	1.250% Guardant Health, Inc. 15/02/2031	8 189 856	0,32
5 800 000	1.250% Guidewire Software, Inc. 01/11/2029	5 729 507	0,23
4 000 000	3.000% H World Group Ltd. 01/05/2026	5 377 174	0,21
5 650 000	2.500% Haemonetics Corp. 01/06/2029	5 381 653	0,21
3 950 000	1.000% Halozyme Therapeutics, Inc. 15/08/2028	5 095 382	0,20
4 500 000	0.000% Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. 05/08/2026	5 281 875	0,21
5 900 000	0.000% Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. 24/10/2029	5 625 650	0,22
3 500 000	2.500% Immunocore Holdings PLC 01/02/2030	3 130 918	0,12
3 850 000	3.500% InterDigital, Inc. 01/06/2027	15 053 038	0,60
4 850 000	1.750% Ionis Pharmaceuticals, Inc. 15/06/2028	7 343 531	0,29
5 200 000	1.500% IRhythm Holdings, Inc. 01/09/2029	5 687 240	0,23
6 700 000	1.375% Itron, Inc. 15/07/2030	6 726 532	0,27
8 400 000	2.000% Jazz Investments I Ltd. 15/06/2026	10 200 876	0,40
8 000 000	3.125% Jazz Investments I Ltd. 15/09/2030	11 300 400	0,45
3 550 000	0.250% JBT Marel Corp. 15/05/2026	3 541 001	0,14
16 400 000	0.250% JD.com, Inc. 01/06/2029	16 290 350	0,64
4 000 000	2.500% JetBlue Airways Corp. 01/09/2029	3 817 924	0,15
12 600 000	0.000% Jinkai Investment Holdings Ltd. 05/02/2031	11 643 156	0,46
5 700 000	0.750% Joby Aviation, Inc. 15/02/2032	4 790 884	0,19
2 500 000	0.000% JPMorgan Chase Bank NA 04/02/2030	2 373 025	0,09
2 600 000	0.000% JPMorgan Chase Financial Co. LLC 11/04/2028	2 483 806	0,10
5 300 000	1.750% KCC Corp. 10/07/2030	5 495 782	0,22
2 200 000	3.125% Kosmos Energy Ltd. 15/03/2030	1 722 527	0,07
3 300 000	2.500% L&F Co. Ltd. 26/04/2030	2 707 320	0,11
4 600 000	2.625% Lantheus Holdings, Inc. 15/12/2027	5 489 042	0,22
5 500 000	2.500% Lenovo Group Ltd. 26/08/2029	6 617 545	0,26
8 400 000	1.750% LG Chem Ltd. 16/06/2028	10 007 256	0,40
8 200 000	1.600% LG Chem Ltd. 18/07/2030	7 989 916	0,32
7 250 000	0.250% Li Auto, Inc. 01/05/2028	7 218 622	0,29
4 050 000	2.250% Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 15/08/2027	4 664 385	0,18
8 150 000	3.125% Live Nation Entertainment, Inc. 15/01/2029	12 505 197	0,50
9 250 000	2.875% Live Nation Entertainment, Inc. 15/01/2030	10 028 017	0,40
3 705 000	0.500% Lumentum Holdings, Inc. 15/12/2026	26 216 580	1,04
6 750 000	0.500% Lumentum Holdings, Inc. 15/06/2028	36 177 367	1,43
4 675 000	1.500% Lumentum Holdings, Inc. 15/12/2029	47 213 292	1,87
2 500 000	0.000% Lunas Capital II Ltd. 30/01/2031	2 283 075	0,09
3 800 000	0.625% Lyft, Inc. 01/03/2029	3 839 634	0,15
8 800 000	0.000% MARA Holdings, Inc. 01/03/2030	7 726 514	0,31
7 600 000	0.000% MARA Holdings, Inc. 01/06/2031	6 920 438	0,27
4 900 000	3.250% Marriott Vacations Worldwide Corp. 15/12/2027	4 719 621	0,19
4 800 000	1.750% Meritage Homes Corp. 15/05/2028	4 640 160	0,18
10 350 000	0.750% Microchip Technology, Inc. 01/06/2030	10 155 720	0,40
4 800 000	0.500% MINISO Group Holding Ltd. 14/01/2032	4 446 816	0,18
11 450 000	1.250% MKS, Inc. 01/06/2030	18 445 721	0,73
4 000 000	0.000% MMG Ltd. 08/10/2030	4 562 880	0,18
1 800 000	0.000% Morgan Stanley Finance LLC 02/02/2029	1 822 122	0,07
2 500 000	0.000% Morgan Stanley Finance LLC 19/02/2030	2 381 075	0,09
8 450 000	3.000% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 01/03/2027	11 617 482	0,46
4 800 000	3.875% NIO, Inc. 15/10/2029	4 906 176	0,19
4 750 000	4.625% NIO, Inc. 15/10/2030	4 699 052	0,19
4 050 000	3.625% Northern Oil & Gas, Inc. 15/04/2029	4 430 862	0,18
4 050 000	0.250% Nutanix, Inc. 01/10/2027	4 110 305	0,16
7 150 000	0.500% Nutanix, Inc. 15/12/2029	6 415 023	0,25
6 805 000	0.000% ON Semiconductor Corp. 01/05/2027	8 691 142	0,34
12 250 000	0.500% ON Semiconductor Corp. 01/03/2029	11 918 111	0,47
2 800 000	2.250% OSI Systems, Inc. 01/08/2029	4 278 848	0,17

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Dollar américain – 71,64 % (suite)		
3 331 000	1.500% PagerDuty, Inc. 15/10/2028	3 012 380	0,12
6 400 000	2.625% Parsons Corp. 01/03/2029	6 312 966	0,25
2 750 000	1.750% Pebblebrook Hotel Trust 15/12/2026	2 698 193	0,11
2 850 000	5.500% Peloton Interactive, Inc. 01/12/2029	3 764 736	0,15
3 000 000	8.500% PennyMac Corp. 01/06/2029	3 132 660	0,12
18 000 000	4.250% PG&E Corp. 01/12/2027	18 714 060	0,74
29 000 000	0.875% Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 22/07/2029	43 057 750	1,70
4 250 000	4.750% Pinnacle West Capital Corp. 15/06/2027	4 839 220	0,19
4 650 000	2.500% Post Holdings, Inc. 15/08/2027	5 030 789	0,20
8 400 000	2.875% PPL Capital Funding, Inc. 15/03/2028	9 777 600	0,39
3 900 000	3.500% Progress Software Corp. 01/03/2030	3 441 516	0,14
4 000 000	2.500% Qiagen NV 10/09/2031	4 107 120	0,16
6 400 000	2.000% Qiagen NV 04/09/2032	6 470 144	0,26
8 400 000	0.000% Quanta Computer, Inc. 16/09/2029	8 345 400	0,33
8 800 000	0.000% Quanta Computer, Inc. 02/10/2030	7 660 400	0,30
5 200 000	0.250% Rapid7, Inc. 15/03/2027	4 892 805	0,19
4 100 000	0.500% Redfin Corp. 01/04/2027	3 917 784	0,16
5 100 000	1.000% Repligen Corp. 15/12/2028	4 920 179	0,19
4 800 000	0.750% Riot Platforms, Inc. 15/01/2030	5 481 648	0,22
12 450 000	4.625% Rivian Automotive, Inc. 15/03/2029	13 243 189	0,52
14 550 000	3.625% Rivian Automotive, Inc. 15/10/2030	13 962 078	0,55
6 400 000	4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	6 694 848	0,27
10 780 000	0.250% Sea Ltd. 15/09/2026	10 545 919	0,42
3 354 000	3.500% Seagate HDD Cayman 01/06/2028	15 939 147	0,63
5 000 000	0.500% Shift4 Payments, Inc. 01/08/2027	4 698 770	0,19
4 950 000	3.750% Sirius XM Holdings, Inc. 15/03/2028	5 137 110	0,20
13 600 000	1.750% SK Hynix, Inc. 11/04/2030	86 830 288	3,44
4 500 000	0.125% Snap, Inc. 01/03/2028	4 108 667	0,16
6 100 000	0.500% Snap, Inc. 01/05/2030	4 881 940	0,19
9 700 000	0.000% Snowflake, Inc. 01/10/2027	11 416 512	0,45
9 050 000	0.000% Snowflake, Inc. 01/10/2029	11 078 581	0,44
6 050 000	0.250% Solaris Energy Infrastructure, Inc. 01/10/2031	7 601 644	0,30
6 900 000	4.500% Southern Co. 15/06/2027	7 681 563	0,30
3 000 000	3.375% Spectrum Brands, Inc. 01/06/2029	2 952 153	0,12
3 250 000	6.750% Starwood Property Trust, Inc. 15/07/2027	3 295 663	0,13
4 200 000	4.250% Stillwater Mining Co. 28/11/2028	9 654 498	0,38
6 200 000	0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2027	6 298 952	0,25
8 650 000	0.625% Strategy, Inc. 15/09/2028	9 497 094	0,38
24 550 000	0.000% Strategy, Inc. 01/12/2029	20 557 360	0,81
16 700 000	0.000% Strategy, Inc. 01/03/2030	14 507 774	0,57
6 600 000	0.625% Strategy, Inc. 15/03/2030	7 673 160	0,30
4 600 000	0.875% Strategy, Inc. 15/03/2031	4 435 349	0,18
6 700 000	2.250% Strategy, Inc. 15/06/2032	6 852 492	0,27
3 550 000	1.125% Stride, Inc. 01/09/2027	6 179 556	0,24
4 050 000	4.000% Sunrun, Inc. 01/03/2030	4 785 602	0,19
5 800 000	2.250% Super Micro Computer, Inc. 15/07/2028	4 949 801	0,20
14 100 000	3.500% Super Micro Computer, Inc. 01/03/2029	11 147 812	0,44
3 500 000	0.750% Synaptics, Inc. 01/12/2031	3 563 805	0,14
2 900 000	0.000% TCC Group Holdings Co. Ltd. 28/03/2030	2 873 668	0,11
8 200 000	1.250% Teladoc Health, Inc. 01/06/2027	7 784 203	0,31
4 700 000	2.250% Tetra Tech, Inc. 15/08/2028	4 896 178	0,19
3 950 000	1.500% TransMedics Group, Inc. 01/06/2028	5 080 095	0,20
4 350 000	1.500% Trip.com Group Ltd. 01/07/2027	6 045 021	0,24
12 400 000	0.750% Trip.com Group Ltd. 15/06/2029	12 753 648	0,50
14 450 000	0.875% Uber Technologies, Inc. 01/12/2028	17 473 662	0,69
5 750 000	5.000% UGI Corp. 01/06/2028	8 071 678	0,32
1 700 000	0.000% United Microelectronics Corp. 07/07/2026	1 403 350	0,06
4 900 000	0.000% Unity Software, Inc. 15/11/2026	4 797 982	0,19
5 600 000	0.000% Unity Software, Inc. 15/03/2030	5 495 106	0,22
3 850 000	2.000% Upstart Holdings, Inc. 01/10/2029	3 724 413	0,15
4 000 000	1.000% Upstart Holdings, Inc. 15/11/2030	2 912 076	0,12
3 100 000	0.250% Upwork, Inc. 15/08/2026	3 005 487	0,12
2 600 000	0.000% Vanguard International Semiconductor Corp. 04/02/2031	2 473 744	0,10
3 650 000	1.000% Varonis Systems, Inc. 15/09/2029	3 152 819	0,12
7 300 000	3.750% Ventas Realty LP 01/06/2026	11 034 680	0,44
2 800 000	5.500% Vingroup JSC 16/12/2030	2 621 024	0,10
5 850 000	2.250% Vishay Intertechnology, Inc. 15/09/2030	5 560 606	0,22

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 97,15 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Obligations d'entreprise – 97,13 % (mars 2025 : 96,31 %) (suite)		
	Dollar américain – 71,64 % (suite)		
3 500 000	2.500% Vnet Group, Inc. 01/04/2030	3 403 561	0,13
4 450 000	3.500% Wayfair, Inc. 15/11/2028	7 627 434	0,30
6 850 000	4.375% WEC Energy Group, Inc. 01/06/2027	8 242 742	0,33
7 250 000	4.375% WEC Energy Group, Inc. 01/06/2029	8 930 043	0,35
13 250 000	3.000% Western Digital Corp. 15/11/2028	94 737 432	3,75
3 000 000	3.250% Winnebago Industries, Inc. 15/01/2030	2 717 283	0,11
9 900 000	0.000% Wistron Corp. 23/10/2030	8 617 950	0,34
5 000 000	0.000% Wiwynn Corp. 17/07/2029	5 818 050	0,23
5 750 000	1.250% Workiva, Inc. 15/08/2028	5 357 275	0,21
3 000 000	3.250% World Kinect Corp. 01/07/2028	3 124 290	0,12
2 800 000	0.000% WT Microelectronics Co. Ltd. 24/11/2027	3 341 800	0,13
4 900 000	4.500% Wynn Macau Ltd. 07/03/2029	4 890 274	0,19
7 800 000	1.625% Xero Investments Ltd. 12/06/2031	7 084 116	0,28
6 500 000	0.000% Xiaomi Best Time International Ltd. 17/12/2027	6 760 780	0,27
4 000 000	3.500% Yankuang Group Cayman Ltd. 03/10/2029	5 141 000	0,20
3 400 000	0.000% Zhen Ding Technology Holding Ltd. 25/09/2030	3 999 216	0,16
12 600 000	0.925% ZTO Express Cayman, Inc. 01/03/2031	12 615 750	0,50
		1 810 473 283	**71,64**
	Yuan Renminbi - 0.47%		
51 000 000	0.700% Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. 05/02/2031	7 468 980	0,30
30 000 000	0.000% ZTE Corp. 05/08/2030	4 291 248	0,17
		11 760 228	**0,47**
	Total des obligations d'entreprise	**2 454 608 005**	**97,13**
	Total des valeurs mobilières	**2 455 153 503**	**97,15**

Instruments financiers dérivés – (0,94 %) (mars 2025 : (0,27 %))

Contrats de change à terme – (0,94 %) (mars 2025 : (0,27 %))^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
AUD	GBP	73 000	38 947	10 avril 2026	Deutsche Bank	(1 366)	(0,00)
CHF	AUD	1 001 143	1 819 000	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	1 296	0,00
CHF	CNY	541 081	4 798 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	(21 169)	(0,00)
CHF	EUR	45 492 230	50 433 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	(1 466 817)	(0,06)
CHF	EUR	395 597	439 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	(13 261)	(0,00)
CHF	GBP	729 877	701 000	10 avril 2026	UBS AG	(15 277)	(0,00)
CHF	GBP	22 000	21 101	10 avril 2026	Deutsche Bank	(422)	(0,00)
CHF	HKD	11 029 734	111 311 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	(465 619)	(0,02)
CHF	HKD	1 115 391	11 220 000	10 avril 2026	HSBC Bank	(42 439)	(0,00)
CHF	JPY	15 084 360	3 067 304 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	(504 738)	(0,02)
CHF	USD	81 677 371	105 458 499	10 avril 2026	Deutsche Bank	(3 723 497)	(0,14)
CHF	USD	79 233 778	102 351 502	10 avril 2026	Goldman Sachs	(3 660 169)	(0,14)
CHF	USD	79 253 734	102 351 499	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	(3 635 307)	(0,14)
CNH	GBP	172 000	18 708	10 avril 2026	Deutsche Bank	249	0,00
EUR	AUD	3 634 105	5 956 000	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	109 957	0,01
EUR	CHF	292 000	263 193	10 avril 2026	Morgan Stanley	8 742	0,00
EUR	CHF	744 000	675 154	10 avril 2026	Deutsche Bank	16 605	0,00
EUR	CHF	1 974 669	1 781 000	10 avril 2026	Barclays Bank	57 703	0,00
EUR	CNY	1 804 508	14 434 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	(11 235)	(0,00)
EUR	GBP	59 000	51 037	10 avril 2026	Bank of Montreal	703	0,00
EUR	GBP	1 819 000	1 572 433	10 avril 2026	Goldman Sachs	23 110	0,00
EUR	GBP	2 707 794	2 346 000	10 avril 2026	UBS AG	27 478	0,00
EUR	HKD	38 146 123	347 228 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	(339 940)	(0,01)
EUR	HKD	2 812 721	25 500 000	10 avril 2026	HSBC Bank	(11 921)	(0,00)
EUR	JPY	52 865 431	9 695 998 000	10 avril 2026	Morgan Stanley	(53 637)	(0,00)
EUR	USD	272 306 873	317 409 333	10 avril 2026	Deutsche Bank	(3 539 975)	(0,14)
EUR	USD	272 377 676	317 409 333	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	(3 458 365)	(0,14)

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,94 %) (mars 2025 : (0,27 %)) (suite)

Contrats de change à terme – (0,94 %) (mars 2025 : (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	272 717 718	317 409 334	10 avril 2026	Goldman Sachs	(3 066 423)	(0,12)
EUR	USD	933 716	1 076 000	10 avril 2026	Barclays Bank	230	0,00
EUR	USD	7 435 820	8 569 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	1 757	0,00
GBP	AUD	124 768	236 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	2 910	0,00
GBP	CHF	66 275	69 000	10 avril 2026	Merrill Lynch International	1 451	0,00
GBP	CNH	62 064	573 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	(1 172)	(0,00)
GBP	EUR	2 667 240	3 078 500	10 avril 2026	Lloyds Bank	(31 154)	(0,00)
GBP	EUR	2 667 289	3 078 500	10 avril 2026	Citibank	(31 090)	(0,00)
GBP	EUR	35 537	41 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	(396)	(0,00)
GBP	HKD	1 331 527	13 989 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	(29 229)	(0,00)
GBP	HKD	84 052	881 000	10 avril 2026	Barclays Bank	(1 583)	(0,00)
GBP	JPY	1 809 010	382 890 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	(22 890)	(0,00)
GBP	USD	6 938 225	9 330 750	10 avril 2026	Merrill Lynch International	(181 493)	(0,01)
GBP	USD	6 939 559	9 330 750	10 avril 2026	Lloyds Bank	(179 734)	(0,01)
GBP	USD	6 939 696	9 330 750	10 avril 2026	Citibank	(179 552)	(0,01)
GBP	USD	6 940 481	9 330 750	10 avril 2026	Royal Bank of Canada	(178 517)	(0,01)
GBP	USD	187 393	251 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	(3 890)	(0,00)
HKD	CHF	1 814 000	182 505	10 avril 2026	Deutsche Bank	4 154	0,00
HKD	EUR	5 409 000	603 904	10 avril 2026	Deutsche Bank	(5 858)	(0,00)
HKD	GBP	3 876 000	370 231	10 avril 2026	Deutsche Bank	6 387	0,00
JPY	CHF	45 773 000	226 344	10 avril 2026	Deutsche Bank	5 985	0,00
JPY	EUR	136 413 000	747 743	10 avril 2026	Deutsche Bank	(3 832)	(0,00)
JPY	EUR	428 189 000	2 333 183	10 avril 2026	Merrill Lynch International	4 016	0,00
JPY	GBP	13 142 000	61 946	10 avril 2026	Morgan Stanley	977	0,00
JPY	GBP	111 684 000	526 029	10 avril 2026	Deutsche Bank	8 833	0,00
JPY	USD	6 595 000	41 693	10 avril 2026	Merrill Lynch International	(210)	(0,00)
USD	AUD	148 587	209 000	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	5 459	0,00
USD	CHF	65 880	51 000	10 avril 2026	Barclays Bank	2 356	0,00
USD	CHF	4 469 000	3 519 085	10 avril 2026	Deutsche Bank	85 727	0,00
USD	CHF	8 323 000	6 467 437	10 avril 2026	Morgan Stanley	267 347	0,01
USD	CNH	64 965	446 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	350	0,00
USD	EUR	13 639 213	11 902 429	10 avril 2026	Deutsche Bank	(79 895)	(0,00)
USD	EUR	44 088	38 000	10 avril 2026	Merrill Lynch International	288	0,00
USD	EUR	2 983 822	2 560 500	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	32 511	0,00
USD	EUR	43 662 960	37 649 599	10 avril 2026	Deutsche Bank	266 864	0,01
USD	GBP	110 278	82 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	2 147	0,00
USD	GBP	996 000	742 612	10 avril 2026	Merrill Lynch International	16 737	0,00
USD	GBP	3 689 000	2 753 429	10 avril 2026	BNP Paribas	58 124	0,00
USD	GBP	3 689 000	2 753 410	10 avril 2026	Westpac Banking Corporation	58 149	0,00
USD	GBP	3 689 000	2 753 283	10 avril 2026	Deutsche Bank	58 317	0,00
USD	HKD	110 061	861 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	192	0,00
USD	HKD	173 641	1 357 000	10 avril 2026	Goldman Sachs	479	0,00
USD	HKD	1 428 382	11 159 000	10 avril 2026	Lloyds Bank	4 427	0,00
USD	JPY	107 109	17 056 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	(174)	(0,00)
USD	JPY	32 468	5 119 000	10 avril 2026	Deutsche Bank	269	0,00
USD	JPY	2 015 717	317 293 000	10 avril 2026	Royal Bank of Canada	19 939	0,00
	Plus-values latentes sur contrats de change à terme					**1 162 225**	**0,03**
	Moins-values latentes sur contrats de change à terme					**(24 962 246)**	**(0,97)**
	Moins-values latentes nettes sur contrats de change à terme					**(23 800 021)**	**(0,94)**
	Total des instruments financiers dérivés					**(23 800 021)**	**(0,94)**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	2 431 353 482	96,21
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : 3,62 %)	86 152 948	3,41
Autres actifs nets (mars 2025 : 0,34 %)	9 718 373	0,38
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**2 527 224 803**	**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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	83,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	11,73
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,16
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,04
Autres actifs	4,60
Total des actifs	**100,00**

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12	
Valeurs mobilières		28 104 940
		28 104 940
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	18 259
Produits à recevoir :		
Dividendes à recevoir		7 554
Total des actifs circulants		**28 130 753**
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges constatées		(3 679)
Autres montants à payer		(23)
Total des passifs circulants		**(3 702)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**28 127 051**

	Notes	31 mars 2026*
Valeur liquidative par action	5	10,42 EUR

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Revenus de dividendes		58 635
Revenus sur prêt de titres	13	69
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(103 011)
Revenus d'intérêts bancaires		50
Revenus divers		8
Total des charges d'investissement		**(44 249)**
Charges opérationnelles	3	(20 518)
Perte nette pour la période financière avant charges financières et impôts		**(64 767)**
Perte pour la période financière avant impôts		**(64 767)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(327)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(65 094)**

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(65 094)**
Transactions sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	28 192 145
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	28 192 145
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**28 127 051**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	**28 127 051**

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* EUR
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(65 094)**
Ajustement pour :		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(28 104 940)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(28 170 034)**
Variation des montants à recevoir		(7 554)
Variation des montants à payer		3 702
Variation nette du fonds de roulement		**(3 852)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(28 173 886)**
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	28 192 145
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**28 192 145**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**18 259**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**18 259**
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(327)
Intérêts reçus		50
Dividendes reçus		51 081

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,92 % (mars 2025 : néant)		
	Actions ordinaires – 99,64 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 49,56 %		
7 226	Airbus SE	1 162 085	4,13
829	Avio SpA	27 440	0,10
2 062	Dassault Aviation SA	658 190	2,34
7 173	Fincantieri SpA	93 823	0,33
4 579	Hensoldt AG	346 172	1,23
2 823	Indra Sistemas SA	133 359	0,48
60 883	Leonardo SpA	3 533 649	12,56
825	LISI SA	43 230	0,15
2 051	MTU Aero Engines AG	635 810	2,26
2 303	Rheinmetall AG	3 326 684	11,83
4 885	Safran SA	1 364 869	4,85
10 370	Thales SA	2 614 277	9,30
		13 939 588	**49,56**
	Couronne norvégienne – 4,61 %		
7 751	Kitron ASA	64 571	0,23
33 529	Kongsberg Gruppen ASA	1 233 044	4,38
		1 297 615	**4,61**
	Livre sterling – 32,73 %		
2 348	Avon Technologies PLC	44 555	0,16
57 735	Babcock International Group PLC	765 184	2,72
189 884	BAE Systems PLC	4 781 113	17,00
4 311	Capita PLC	13 124	0,05
31 130	Chemring Group PLC	180 993	0,64
90 948	Melrose Industries PLC	523 367	1,86
53 844	QinetiQ Group PLC	279 776	1,00
178 303	Rolls-Royce Holdings PLC	2 310 059	8,21
16 268	Senior PLC	53 250	0,19
77 977	Serco Group PLC	254 349	0,90
		9 205 770	**32,73**
	Couronne suédoise – 12,74 %		
80 390	Hexagon AB	659 459	2,34
5 695	INVISIO AB	134 642	0,48
4 792	Mildef Group AB	60 423	0,22
6 127	Ovzon AB	30 144	0,11
47 978	Saab AB	2 698 727	9,59
		3 583 395	**12,74**
	Total des actions ordinaires	**28 026 368**	**99,64**
	Certificats représentatifs de titres – 0,28 % (mars 2025 : néant)		
	Euro – 0,28 %		
12 849	SES SA	78 572	0,28
	Total des certificats représentatifs de titres	**78 572**	**0,28**
	Total des valeurs mobilières	**28 104 940**	**99,92**

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	28 104 940	99,92
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : néant)	18 259	0,06
Autres actifs nets (mars 2025 : néant)	3 852	0,02
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**28 127 051**	**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.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,91
Autres actifs	0,09
Total des actifs	**100,00**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
État de la situation financière au 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Actifs circulants		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12	
Valeurs mobilières		56 780 485
Instruments financiers dérivés		210
		56 780 695
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	82 188
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties sur instruments financiers ouverts	1(g)	13 193
Produits à recevoir :		
Dividendes à recevoir		62 498
À recevoir sur investissements vendus		102 464
Total des actifs circulants		**57 041 038**
Passifs circulants		
Dettes – Échéances inférieures à un an :		
Charges constatées		(13 882)
À payer sur achats d'investissements		(101 822)
Total des passifs circulants		**(115 704)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**56 925 334**

		31 mars 2026*
Valeur liquidative par action	5	9,49 USD

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Revenus de dividendes		136 742
Variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(2 576 955)
Revenus divers		183
Total des charges d'investissement		**(2 440 030)**
Charges opérationnelles	3	(20 399)
Perte nette pour la période financière avant charges financières et impôts		**(2 460 429)**
Perte pour la période financière avant impôts		**(2 460 429)**
Retenue à la source sur revenus d'investissement	2	(25 194)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(2 485 623)**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les plus-values et moins-values résultent exclusivement 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.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	2026* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	**(2 485 623)**
Transactions sur actions	
Produits sur actions de participation rachetables émises	59 410 957
Augmentation des actifs nets sur transactions d'actions	59 410 957
Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**56 925 334**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	**56 925 334**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

	Notes	2026* USD
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		**(2 485 623)**
Ajustement pour :		
Variation des liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers		(13 193)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(56 781 127)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(210)
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		**(59 280 153)**
Variation des montants à recevoir		(62 498)
Variation des montants à payer		13 882
Variation nette du fonds de roulement		**(48 616)**
Sortie de trésorerie nette sur activités opérationnelles		**(59 328 769)**
Activités de financement		
Produits des souscriptions	5	59 410 957
Trésorerie nette générée sur activités de financement		**59 410 957**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**82 188**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier		**82 188**
Informations supplémentaires		
Impôts payés		(25 194)
Dividendes reçus		74 244

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar australien – 1,54 %		
1 099	a2 Milk Co. Ltd.	7 203	0,01
913	ALS Ltd.	13 007	0,02
1 732	ANZ Group Holdings Ltd.	42 669	0,07
276	Aristocrat Leisure Ltd.	8 569	0,02
5 262	Aurizon Holdings Ltd.	14 308	0,03
3 207	BHP Group Ltd.	110 680	0,19
961	Brambles Ltd.	14 875	0,03
757	CAR Group Ltd.	11 821	0,02
853	Coles Group Ltd.	12 829	0,02
1 050	Commonwealth Bank of Australia	120 601	0,21
451	Computershare Ltd.	8 769	0,02
338	CSL Ltd.	32 590	0,06
1 157	Evolution Mining Ltd.	10 000	0,02
847	Fortescue Ltd.	11 782	0,02
1 215	Insurance Australia Group Ltd.	6 108	0,01
542	Lynas Rare Earths Ltd.	7 038	0,01
199	Macquarie Group Ltd.	27 522	0,05
3 732	Medibank Pvt Ltd.	11 144	0,02
138	Mineral Resources Ltd.	5 067	0,01
1 864	National Australia Bank Ltd.	52 905	0,09
727	Northern Star Resources Ltd.	10 138	0,02
757	Orica Ltd.	10 401	0,02
1 170	Origin Energy Ltd.	9 921	0,02
1 718	PLS Group Ltd.	6 025	0,01
1 401	Qantas Airways Ltd.	8 031	0,01
865	QBE Insurance Group Ltd.	12 577	0,02
96	REA Group Ltd.	10 285	0,02
244	Rio Tinto Ltd.	26 977	0,05
2 413	Santos Ltd.	13 155	0,02
786	SEEK Ltd.	7 510	0,01
176	SGH Ltd.	4 871	0,01
3 915	Sigma Healthcare Ltd.	7 106	0,01
786	Sonic Healthcare Ltd.	11 009	0,02
2 429	South32 Ltd.	7 104	0,01
623	Suncorp Group Ltd.	6 891	0,01
3 677	Telstra Group Ltd.	13 423	0,02
1 908	Transurban Group	18 308	0,03
636	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	17 598	0,03
695	Wesfarmers Ltd.	34 706	0,06
2 027	Westpac Banking Corp.	54 796	0,10
171	WiseTech Global Ltd.	4 453	0,01
1 080	Woodside Energy Group Ltd.	25 926	0,05
685	Woolworths Group Ltd.	17 082	0,03
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar australien – 1,54 % (suite)		
180	Xero Ltd.	9 261	0,02
		877 041	**1,54**
	Réal brésilien – 0,32 %		
4 200	Ambev SA	12 265	0,02
700	Axia Energia	7 850	0,02
3 602	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12 692	0,02
3 839	Banco Bradesco SA	12 285	0,02
1 201	Banco BTG Pactual SA	12 946	0,02
1 700	Banco do Brasil SA	7 488	0,01
400	Embraer SA	5 894	0,01
700	Localiza Rent a Car SA	6 298	0,01
3 001	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	30 981	0,06
400	PRIO SA	5 072	0,01
1 100	Raia Drogasil SA	4 957	0,01
700	Rede D'Or Sao Luiz SA	5 224	0,01
600	Suzano SA	5 963	0,01
600	Telefonica Brasil SA	4 737	0,01
2 160	Vale SA	34 117	0,06
1 321	WEG SA	12 904	0,02
		181 673	**0,32**
	Dollar canadien – 3,17 %		
323	Agnico Eagle Mines Ltd.	65 355	0,11
152	Air Canada	1 974	0,00
264	Alamos Gold, Inc.	11 708	0,02
502	Alimentation Couche-Tard, Inc.	28 363	0,05
334	ARC Resources Ltd.	6 929	0,01
113	AtkinsRealis Group, Inc.	7 247	0,01
358	Bank of Montreal	48 335	0,09
591	Bank of Nova Scotia	40 854	0,07
1 032	Barrick Mining Corp.	42 040	0,07
194	BCE, Inc.	4 879	0,01
48	Bombardier, Inc.	8 462	0,01
168	Brookfield Asset Management Ltd.	7 446	0,01
1 214	Brookfield Corp.	49 037	0,09
269	Cameco Corp.	29 160	0,05
501	Canadian Imperial Bank of Commerce	47 330	0,08
337	Canadian National Railway Co.	34 575	0,06
1 295	Canadian Natural Resources Ltd.	62 971	0,11
539	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	42 280	0,07
402	Canadian Utilities Ltd.	14 075	0,02
86	Capital Power Corp.	4 060	0,01
726	Capstone Copper Corp.	5 457	0,01
73	Celestica, Inc.	20 527	0,04

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar canadien – 3,17 % (suite)		
888	Cenovus Energy, Inc.	23 492	0,04
15	Constellation Software, Inc.	26 248	0,05
69	Descartes Systems Group, Inc.	4 926	0,01
165	Dollarama, Inc.	20 186	0,04
390	DPM Metals, Inc.	13 688	0,02
438	Element Fleet Management Corp.	9 469	0,02
258	Emera, Inc.	13 331	0,02
140	Empire Co. Ltd.	4 999	0,01
1 263	Enbridge, Inc.	68 247	0,12
174	Equinox Gold Corp.	2 505	0,00
12	Fairfax Financial Holdings Ltd.	20 382	0,04
54	Finning International, Inc.	3 331	0,01
324	First Quantum Minerals Ltd.	7 722	0,01
282	Fortis, Inc.	15 683	0,03
114	Franco-Nevada Corp.	28 137	0,05
181	George Weston Ltd.	12 747	0,02
240	GFL Environmental, Inc.	9 980	0,02
189	Gibson Energy, Inc.	4 020	0,01
282	Gildan Activewear, Inc.	15 654	0,03
101	Great-West Lifeco, Inc.	4 715	0,01
564	Hudbay Minerals, Inc.	11 773	0,02
210	Hydro One Ltd.	8 645	0,02
126	IAMGOLD Corp.	2 362	0,00
96	Imperial Oil Ltd.	12 534	0,02
105	Intact Financial Corp.	18 966	0,03
617	Ivanhoe Mines Ltd.	5 257	0,01
227	Keyera Corp.	8 753	0,02
747	Kinross Gold Corp.	22 765	0,04
403	Loblaw Cos. Ltd.	18 314	0,03
70	Lundin Gold, Inc.	5 332	0,01
323	Lundin Mining Corp.	8 029	0,01
181	Magna International, Inc.	10 076	0,02
875	Manulife Financial Corp.	30 045	0,05
162	Metro, Inc.	11 049	0,02
189	National Bank of Canada	24 379	0,04
336	Nutrien Ltd.	25 283	0,04
336	OceanaGold Corp.	10 560	0,02
221	Open Text Corp.	4 909	0,01
341	OR Royalties, Inc.	12 943	0,02
216	Pan American Silver Corp.	11 779	0,02
408	Pembina Pipeline Corp.	18 205	0,03
324	Power Corp. of Canada	15 548	0,03
173	Quebecor, Inc.	7 323	0,01
229	Restaurant Brands International, Inc.	16 892	0,03
216	Rogers Communications, Inc.	8 281	0,01
801	Royal Bank of Canada	129 074	0,23
769	Shopify, Inc.	90 954	0,16
432	South Bow Corp.	14 326	0,03
73	Stantec, Inc.	6 291	0,01
298	Sun Life Financial, Inc.	18 610	0,03
692	Suncor Energy, Inc.	45 624	0,08
594	TC Energy Corp.	37 077	0,07
216	Teck Resources Ltd.	11 159	0,02
380	TELUS Corp. (Voting rights)	4 869	0,01
51	TFI International, Inc.	5 534	0,01
84	Thomson Reuters Corp.	7 558	0,01
313	TMX Group Ltd.	11 064	0,02
109	Toromont Industries Ltd.	15 212	0,03
950	Toronto-Dominion Bank	88 441	0,16
301	Tourmaline Oil Corp.	14 360	0,03
126	Waste Connections, Inc.	20 407	0,04
288	Wheaton Precious Metals Corp.	37 683	0,07
1 019	Whitecap Resources, Inc.	11 464	0,02
83	WSP Global, Inc.	12 876	0,02
		1 805 111	**3,17**
	Peso chilien – 0,02 %		
26 316	Banco de Chile	4 739	0,01
761	Falabella SA	4 621	0,01
		9 360	**0,02**
	Couronne danoise – 0,39 %		
72	Carlsberg AS	8 917	0,01
76	Coloplast AS	5 114	0,01
456	Danske Bank AS	21 958	0,04
117	DSV AS	27 620	0,05
42	Genmab AS	11 094	0,02
120	Jyske Bank AS	16 273	0,03
18	NKT AS	2 308	0,00
2 031	Novo Nordisk AS	72 310	0,13
216	Novonesis Novozymes B	12 739	0,02
396	Orsted AS	9 525	0,02
114	Pandora AS	7 975	0,01
240	Tryg AS	5 703	0,01
722	Vestas Wind Systems AS	21 169	0,04
		222 705	**0,39**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 7,39 %		
60	Acciona SA	15 403	0,03
216	Accor SA	10 109	0,02
114	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	13 766	0,02
90	adidas AG	14 170	0,03
19	Adyen NV	18 621	0,03
296	Aena SME SA	8 704	0,02
180	Ageas SA	13 076	0,02
478	AIB Group PLC	4 965	0,01
311	Air Liquide SA	63 755	0,11
369	Airbus SE	68 374	0,12
246	Akzo Nobel NV	13 945	0,03
206	Allianz SE	85 281	0,15
1 381	Alpha Bank SA	5 044	0,01
221	Amadeus IT Group SA	12 396	0,02
574	Anheuser-Busch InBev SA	39 497	0,07
230	ArcelorMittal SA	11 618	0,02
41	Argenx SE (Class H)	29 327	0,05
31	ASM International NV	22 752	0,04
245	ASML Holding NV	315 938	0,56
969	AXA SA	43 811	0,08
277	Azimut Holding SpA	10 325	0,02
260	Banca Mediolanum SpA	5 177	0,01
1 212	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10 372	0,02
3 538	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	74 396	0,13
1 215	Banco BPM SpA	16 603	0,03
10 539	Banco Comercial Portugues SA	10 103	0,02
2 238	Banco de Sabadell SA	7 847	0,01
8 999	Banco Santander SA	98 398	0,17
967	Bankinter SA	14 902	0,03
502	BASF SE	30 308	0,05
90	BAWAG Group AG	13 429	0,02
574	Bayer AG	26 048	0,05
120	Bayerische Motoren Werke AG	10 785	0,02
34	BE Semiconductor Industries NV	7 010	0,01
584	BNP Paribas SA	54 497	0,10
88	Bouygues SA	5 010	0,01
931	BPER Banca SpA	11 944	0,02
79	Brenntag SE	5 214	0,01
475	Bureau Veritas SA	14 065	0,03
174	Buzzi SpA	8 637	0,02
2 136	CaixaBank SA	25 017	0,04
54	Capgemini SE	6 253	0,01
515	Carrefour SA	9 438	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 7,39 % (suite)		
414	Cellnex Telecom SA	13 227	0,02
247	Cie de Saint-Gobain SA	19 939	0,04
277	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9 316	0,02
505	Commerzbank AG	17 915	0,03
103	Continental AG	7 073	0,01
586	Credit Agricole SA	10 756	0,02
222	Daimler Truck Holding AG	10 608	0,02
405	Danone SA	32 217	0,06
336	Dassault Systemes SE	6 686	0,01
726	Davide Campari-Milano NV	5 128	0,01
1 022	Deutsche Bank AG	29 574	0,05
108	Deutsche Boerse AG	31 246	0,06
1 270	Deutsche Lufthansa AG	10 530	0,02
372	Deutsche Post AG	19 181	0,03
2 054	Deutsche Telekom AG	75 613	0,13
107	DSM-Firmenich AG	7 575	0,01
1 204	E.ON SE	26 302	0,05
585	EDP Renovaveis SA	9 228	0,02
3 510	EDP SA	18 300	0,03
72	Eiffage SA	10 880	0,02
84	Elia Group SA	12 756	0,02
208	Elisa OYJ	10 046	0,02
123	Endesa SA	5 113	0,01
5 110	Enel SpA	55 198	0,10
1 054	Engie SA	33 652	0,06
1 124	Eni SpA	32 183	0,06
236	Erste Group Bank AG	25 152	0,04
175	EssilorLuxottica SA	40 004	0,07
1 434	Eurobank SA	5 631	0,01
132	Eurofins Scientific SE	9 530	0,02
126	Euronext NV	20 107	0,04
75	EXOR NV	5 673	0,01
76	Ferrari NV	25 307	0,04
299	Ferrovial SE	19 093	0,03
444	FinecoBank Banca Fineco SpA	9 687	0,02
709	Fortum OYJ	17 874	0,03
16	Freenet AG	487	0,00
294	Fresenius Medical Care AG	13 065	0,02
252	Fresenius SE & Co. KGaA	12 868	0,02
372	Galp Energia SGPS SA	9 005	0,02
2	Gaztransport Et Technigaz SA	468	0,00
112	GEA Group AG	7 898	0,01
765	Generali	30 418	0,05

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 7,39 % (suite)		
575	Getlink SE	12 303	0,02
24	Hannover Rueck SE	7 405	0,01
84	Heidelberg Materials AG	17 262	0,03
141	Heineken NV	10 771	0,02
21	Hermes International SCA	38 932	0,07
30	HOCHTIEF AG	13 232	0,02
3 328	Iberdrola SA	75 713	0,13
108	Indra Sistemas SA	5 878	0,01
631	Industria de Diseno Textil SA	35 799	0,06
790	Infineon Technologies AG	34 589	0,06
630	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	4 976	0,01
1 648	ING Groep NV	41 973	0,07
10 607	Intesa Sanpaolo SpA	63 075	0,11
558	Italgas SpA	6 449	0,01
276	Iveco Group NV	6 087	0,01
522	Jeronimo Martins SGPS SA	12 366	0,02
162	KBC Group NV	19 506	0,03
36	Kering SA	10 644	0,02
120	KION Group AG	6 147	0,01
216	Kone OYJ	13 633	0,02
518	Koninklijke Ahold Delhaize NV	24 047	0,04
3 347	Koninklijke KPN NV	18 522	0,03
236	Koninklijke Philips NV	6 347	0,01
144	Legrand SA	21 851	0,04
291	Leonardo SpA	19 460	0,03
78	L'Oreal SA	31 397	0,06
390	Lottomatica Group SpA	11 126	0,02
154	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	82 172	0,14
301	Mercedes-Benz Group AG	18 169	0,03
72	Merck KGaA	8 926	0,02
126	Metlen Energy & Metals PLC	4 855	0,01
781	Metso OYJ	13 264	0,02
119	Moncler SpA	7 048	0,01
1 037	Mota-Engil SGPS SA	5 291	0,01
30	MTU Aero Engines AG	10 715	0,02
69	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	42 883	0,08
507	National Bank of Greece SA	7 731	0,01
164	Naturgy Energy Group SA	4 894	0,01
120	Nemetschek SE	8 807	0,02
420	Neste OYJ	13 526	0,02
84	Nexans SA	11 121	0,02
66	NN Group NV	5 100	0,01
3 679	Nokia OYJ	28 808	0,05
22	Nordex SE	1 154	0,00
120	OMV AG	8 738	0,02
1 232	Orange SA	25 090	0,04
156	Orion OYJ	12 528	0,02
106	Pernod Ricard SA	7 843	0,01
611	Piraeus Bank SA	4 918	0,01
829	Pirelli & C SpA	5 639	0,01
580	Poste Italiane SpA	13 459	0,02
879	Prosus NV	39 478	0,07
186	Prysmian SpA	21 169	0,04
101	Publicis Groupe SA	8 244	0,01
325	Qiagen NV	13 011	0,02
116	Raiffeisen Bank International AG	4 860	0,01
829	Redeia Corp. SA	13 907	0,02
295	Renault SA	9 864	0,02
422	Repsol SA	11 985	0,02
354	Rexel SA	13 574	0,02
28	Rheinmetall AG	46 602	0,08
435	RWE AG	28 910	0,05
192	Safran SA	61 809	0,11
4 158	Saipem SpA	18 751	0,03
1 800	Sampo OYJ	19 085	0,03
642	Sanofi SA	61 189	0,11
625	SAP SE	105 786	0,19
344	Schneider Electric SE	90 805	0,16
36	Scout24 SE	2 738	0,01
455	Siemens AG	107 838	0,19
446	Siemens Energy AG	73 100	0,13
855	Snam SpA	6 457	0,01
394	Societe Generale SA	28 037	0,05
258	SPIE SA	12 735	0,02
779	Stellantis NV	5 438	0,01
384	STMicroelectronics NV	12 654	0,02
1 021	Stora Enso OYJ	11 840	0,02
94	Symrise AG	7 932	0,01
2 270	Telefonica SA	9 926	0,02
180	Tenaris SA	5 289	0,01
1 128	Terna - Rete Elettrica Nazionale	12 820	0,02
60	Thales SA	17 428	0,03
1 184	TotalEnergies SE	110 378	0,19
66	UCB SA	19 658	0,04
3 773	Unicaja Banco SA	10 964	0,02
1 019	UniCredit SpA	71 455	0,13

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Euro – 7,39 % (suite)		
320	Unipol Assicurazioni SpA	7 317	0,01
493	Universal Music Group NV	9 449	0,02
571	UPM-Kymmene OYJ	17 632	0,03
236	Veolia Environnement SA	8 881	0,02
329	Vinci SA	48 654	0,09
529	Vonovia SE	13 141	0,02
402	Wartsila OYJ Abp	14 688	0,03
144	Wolters Kluwer NV	10 722	0,02
		4 207 208	**7,39**
	Dollar de Hong Kong – 3,09 %		
2 000	3SBio, Inc.	5 775	0,01
36 000	Agricultural Bank of China Ltd. (Class H)	25 576	0,04
6 800	AIA Group Ltd.	73 593	0,13
1 000	Akeso, Inc.	16 607	0,03
12 300	Alibaba Group Holding Ltd.	186 692	0,33
1 200	ANTA Sports Products Ltd.	11 586	0,02
400	ASMPT Ltd.	5 066	0,01
1 500	Baidu, Inc.	20 223	0,04
72 000	Bank of China Ltd. (Class H)	45 642	0,08
36 000	Bank of Communications Co. Ltd. (Class H)	32 326	0,06
600	BeOne Medicines Ltd.	13 132	0,02
200	Bilibili, Inc.	4 354	0,01
3 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	16 377	0,03
2 200	BYD Co. Ltd. (Class H)	29 688	0,05
1 500	BYD Electronic International Co. Ltd.	5 280	0,01
26 000	CGN Power Co. Ltd.	11 673	0,02
61 000	China Construction Bank Corp. (Class H)	65 278	0,11
2 000	China Hongqiao Group Ltd.	8 867	0,02
6 000	China Life Insurance Co. Ltd. (Class H)	18 826	0,03
3 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	6 581	0,01
3 000	China Merchants Bank Co. Ltd. (Class H)	18 857	0,03
3 600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. (Class H)	14 638	0,03
36 000	China Petroleum & Chemical Corp. (Class H)	20 617	0,04
2 000	China Resources Land Ltd.	7 306	0,01
8 000	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	18 622	0,03
3 000	China Shenhua Energy Co. Ltd. (Class H)	17 648	0,03
4 500	China Tower Corp. Ltd.	6 130	0,01
7 000	CITIC Ltd.	10 553	0,02
3 000	CK Asset Holdings Ltd.	17 012	0,03
1 000	CK Hutchison Holdings Ltd.	7 602	0,01
2 000	CK Infrastructure Holdings Ltd.	15 956	0,03

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar de Hong Kong – 3,09 % (suite)		
3 000	CLP Holdings Ltd.	28 124	0,05
4 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	4 643	0,01
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. (Class H)	5 985	0,01
1 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	4 464	0,01
6 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	16 010	0,03
3 000	Haier Smart Home Co. Ltd. (Class H)	7 928	0,01
12 000	HKT Trust & HKT Ltd.	18 704	0,03
12 000	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	10 867	0,02
700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	34 696	0,06
7 200	Horizon Robotics	6 079	0,01
1 000	Hua Hong Semiconductor Ltd. (Class H)	9 904	0,02
8 000	Huaneng Power International, Inc. (Class H)	6 020	0,01
54 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Class H)	47 249	0,08
2 000	Innovent Biologics, Inc.	21 658	0,04
4 000	J&T Global Express Ltd.	5 158	0,01
800	JD Health International, Inc.	4 802	0,01
1 800	JD.com, Inc.	25 989	0,05
1 300	KE Holdings, Inc.	6 284	0,01
1 800	Kuaishou Technology	10 359	0,02
6 000	Lenovo Group Ltd.	7 002	0,01
700	Li Auto, Inc.	6 045	0,01
3 600	Meituan	38 088	0,07
1 800	Midea Group Co. Ltd. (Class H)	19 239	0,03
3 000	MTR Corp. Ltd.	12 237	0,02
1 200	NetEase, Inc.	26 096	0,05
900	New China Life Insurance Co. Ltd. (Class H)	5 313	0,01
900	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	5 005	0,01
1 060	NIO, Inc.	5 930	0,01
1 000	Nongfu Spring Co. Ltd.	5 985	0,01
24 000	PetroChina Co. Ltd. (Class H)	32 907	0,06
12 000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	21 826	0,04
6 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. (Class H)	45 496	0,08
400	Pop Mart International Group Ltd.	7 326	0,01
3 000	Power Assets Holdings Ltd.	23 360	0,04
2 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	32 958	0,06
100	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	682	0,00
1 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	13 023	0,02
3 900	Tencent Holdings Ltd.	240 759	0,42
400	Trip.com Group Ltd.	19 428	0,03

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar de Hong Kong – 3,09 % (suite)		
2 000	Weichai Power Co. Ltd. (Class H)	6 969	0,01
9 000	WH Group Ltd.	11 778	0,02
3 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	12 635	0,02
11 200	Xiaomi Corp.	45 370	0,08
1 200	XPeng, Inc.	10 018	0,02
500	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co.	11 671	0,02
300	Yum China Holdings, Inc.	14 747	0,03
1 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	6 073	0,01
8 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. (Class H)	35 060	0,06
250	ZTO Express Cayman, Inc.	6 011	0,01
		1 762 043	**3,09**
	Forint hongrois – 0,04 %		
222	OTP Bank Nyrt	23 461	0,04
		23 461	**0,04**
	Roupie indonésienne – 0,16 %		
18 500	Amman Mineral Internasional PT	5 356	0,01
36 000	Astra International Tbk. PT	13 240	0,02
48 300	Bank Central Asia Tbk. PT	18 331	0,03
42 900	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	11 915	0,02
25 600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	5 664	0,01
60 000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	11 757	0,02
16 000	Barito Renewables Energy Tbk. PT	4 943	0,01
1 400	Dian Swastatika Sentosa Tbk. PT	5 437	0,01
1 696 900	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	5 092	0,01
54 300	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	9 777	0,02
		91 512	**0,16**
	Nouveau shekel israélien – 0,24 %		
1 060	Bank Hapoalim BM	24 614	0,04
1 060	Bank Leumi Le-Israel BM	23 429	0,04
18	Elbit Systems Ltd.	15 033	0,03
76	Enlight Renewable Energy Ltd.	5 038	0,01
36	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	1 985	0,00
709	Israel Discount Bank Ltd.	7 069	0,01
246	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	17 748	0,03
42	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4 057	0,01
42	Nice Ltd.	4 614	0,01
30	Nova Ltd.	12 888	0,02
79	Phoenix Financial Ltd.	4 153	0,01
90	Tower Semiconductor Ltd.	15 355	0,03
		135 983	**0,24**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Yen japonais – 6,05 %		
500	Advantest Corp.	63 895	0,11
1 800	Aeon Co. Ltd.	21 322	0,04
600	Aisin Corp.	8 176	0,01
600	Ajinomoto Co., Inc.	16 583	0,03
1 200	Alps Alpine Co. Ltd.	15 704	0,03
1 200	Asahi Group Holdings Ltd.	11 955	0,02
700	Asahi Kasei Corp.	6 640	0,01
600	Asics Corp.	15 674	0,03
1 200	Astellas Pharma, Inc.	19 001	0,03
1 800	Azbil Corp.	15 320	0,03
200	Bandai Namco Holdings, Inc.	4 861	0,01
600	Bridgestone Corp.	12 321	0,02
500	Canon, Inc.	13 693	0,02
200	Capcom Co. Ltd.	4 209	0,01
600	Central Japan Railway Co.	15 403	0,03
400	Chiba Bank Ltd.	5 018	0,01
400	Chubu Electric Power Co., Inc.	6 492	0,01
400	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	21 651	0,04
600	Daifuku Co. Ltd.	20 449	0,04
2 400	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	21 437	0,04
1 200	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	20 864	0,04
200	Daikin Industries Ltd.	23 490	0,04
200	Daito Trust Construction Co. Ltd.	4 624	0,01
600	Daiwa House Industry Co. Ltd.	18 548	0,03
500	Daiwa Securities Group, Inc.	4 589	0,01
1 200	Denso Corp.	14 690	0,03
100	Disco Corp.	38 494	0,07
800	East Japan Railway Co.	18 229	0,03
200	Ebara Corp.	5 348	0,01
200	Electric Power Development Co. Ltd.	5 445	0,01
2 400	ENEOS Holdings, Inc.	21 278	0,04
600	FANUC Corp.	19 996	0,03
100	Fast Retailing Co. Ltd.	38 739	0,07
200	Ferrotec Corp.	7 895	0,01
100	Food & Life Cos. Ltd.	5 827	0,01
100	Fuji Electric Co. Ltd.	6 650	0,01
600	FUJIFILM Holdings Corp.	11 188	0,02
1 200	Fujikura Ltd.	30 850	0,05
1 000	Fujitsu Ltd.	19 938	0,03
100	Fukuoka Financial Group, Inc.	3 704	0,01
200	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	5 723	0,01
300	Haseko Corp.	5 441	0,01
3 000	Hitachi Ltd.	84 179	0,15

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Yen japonais – 6,05 % (suite)		
2 400	Honda Motor Co. Ltd.	18 970	0,03
200	Hoya Corp.	33 377	0,06
700	Hulic Co. Ltd.	8 050	0,01
200	Ibiden Co. Ltd.	9 268	0,02
600	IHI Corp.	11 835	0,02
1 200	Inpex Corp.	35 286	0,06
300	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	5 381	0,01
4 600	ITOCHU Corp.	57 092	0,10
500	Japan Exchange Group, Inc.	5 678	0,01
1 200	Japan Post Bank Co. Ltd.	18 989	0,03
1 100	Japan Post Holdings Co. Ltd.	12 370	0,02
600	Japan Tobacco, Inc.	22 704	0,04
300	JX Advanced Metals Corp.	6 245	0,01
600	Kajima Corp.	22 278	0,04
100	Kandenko Co. Ltd.	3 685	0,01
600	Kansai Electric Power Co., Inc.	9 747	0,02
500	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	9 105	0,02
1 800	KDDI Corp.	30 815	0,05
100	Keyence Corp.	34 484	0,06
700	Kikkoman Corp.	6 314	0,01
100	Kinden Corp.	4 382	0,01
100	Kioxia Holdings Corp.	11 993	0,02
700	Kirin Holdings Co. Ltd.	11 110	0,02
200	Kobe Bussan Co. Ltd.	4 342	0,01
1 200	Koito Manufacturing Co. Ltd.	18 397	0,03
200	Kokusai Electric Corp.	6 301	0,01
600	Komatsu Ltd.	22 678	0,04
100	Konami Group Corp.	12 153	0,02
500	Kubota Corp.	7 722	0,01
1 200	Kyocera Corp.	17 937	0,03
200	Kyoto Financial Group, Inc.	5 105	0,01
500	Kyushu Electric Power Co., Inc.	5 682	0,01
2 000	LY Corp.	4 811	0,01
500	M3, Inc.	5 046	0,01
200	Makita Corp.	6 383	0,01
1 200	Marubeni Corp.	42 376	0,07
1 200	Marui Group Co. Ltd.	23 021	0,04
300	MatsukiyoCocokara & Co.	4 763	0,01
200	MEIJI Holdings Co. Ltd.	4 851	0,01
2 600	Mitsubishi Corp.	86 895	0,15
1 400	Mitsubishi Electric Corp.	43 895	0,08
1 200	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	32 593	0,06
600	Mitsubishi HC Capital, Inc.	5 284	0,01
2 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	58 398	0,10
7 600	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	124 206	0,22
1 900	Mitsui & Co. Ltd.	71 168	0,12
2 200	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	22 893	0,04
100	Mitsui OSK Lines Ltd.	4 083	0,01
1 600	Mizuho Financial Group, Inc.	61 218	0,11
800	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	20 275	0,04
1 200	Murata Manufacturing Co. Ltd.	25 714	0,05
800	NEC Corp.	19 340	0,03
600	Nexon Co. Ltd.	11 047	0,02
600	NIDEC Corp.	7 415	0,01
800	Nintendo Co. Ltd.	44 126	0,08
800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	4 909	0,01
100	Nippon Sanso Holdings Corp.	3 478	0,01
3 200	Nippon Steel Corp.	11 584	0,02
400	Nippon Yusen KK	14 502	0,03
300	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	5 667	0,01
400	Niterra Co. Ltd.	18 171	0,03
300	Nitori Holdings Co. Ltd.	4 747	0,01
600	Nitto Denko Corp.	11 556	0,02
1 800	Nomura Holdings, Inc.	13 622	0,02
800	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	5 081	0,01
200	Nomura Research Institute Ltd.	5 446	0,01
21 600	NTT, Inc.	21 343	0,04
600	Obayashi Corp.	14 166	0,02
500	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	5 170	0,01
900	Oji Holdings Corp.	4 793	0,01
600	Olympus Corp.	5 614	0,01
200	Omron Corp.	5 572	0,01
100	Open House Group Co. Ltd.	6 289	0,01
600	Oriental Land Co. Ltd.	10 183	0,02
600	ORIX Corp.	17 375	0,03
200	Osaka Gas Co. Ltd.	8 022	0,01
500	Otsuka Holdings Co. Ltd.	34 603	0,06
2 000	Pan Pacific International Holdings Corp.	12 172	0,02
1 600	Panasonic Holdings Corp.	26 003	0,05
1 100	Rakuten Group, Inc.	5 000	0,01
1 000	Recruit Holdings Co. Ltd.	41 021	0,07
1 200	Renesas Electronics Corp.	16 229	0,03
1 700	Resona Holdings, Inc.	18 406	0,03
100	Resonac Holdings Corp.	6 161	0,01
300	Rohm Co. Ltd.	5 757	0,01
400	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	8 383	0,01

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Yen japonais – 6,05 % (suite)		
1 000	Sanrio Co. Ltd.	6 155	0,01
500	Sapporo Holdings Ltd.	5 379	0,01
600	SBI Holdings, Inc.	10 745	0,02
200	SCREEN Holdings Co. Ltd.	11 239	0,02
600	Secom Co. Ltd.	22 764	0,04
200	Seibu Holdings, Inc.	5 495	0,01
300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	4 915	0,01
500	Sekisui House Ltd.	11 063	0,02
1 700	Seven & i Holdings Co. Ltd.	22 691	0,04
600	Shimadzu Corp.	13 913	0,02
400	Shimizu Corp.	6 971	0,01
1 300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	51 145	0,09
400	Shionogi & Co. Ltd.	8 722	0,02
19 300	SoftBank Corp.	25 610	0,04
2 500	SoftBank Group Corp.	55 865	0,10
100	Sojitz Corp.	3 850	0,01
600	Sompo Holdings, Inc.	22 674	0,04
5 400	Sony Financial Group, Inc.	4 861	0,01
4 000	Sony Group Corp.	80 684	0,14
300	Square Enix Holdings Co. Ltd.	4 722	0,01
600	Stanley Electric Co. Ltd.	10 783	0,02
300	Subaru Corp.	4 683	0,01
200	Sugi Holdings Co. Ltd.	4 370	0,01
800	Sumitomo Corp.	29 065	0,05
500	Sumitomo Electric Industries Ltd.	26 337	0,05
600	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	5 295	0,01
200	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	11 132	0,02
2 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	75 519	0,13
600	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	18 488	0,03
600	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	16 564	0,03
1 200	Suzuki Motor Corp.	14 147	0,02
300	T&D Holdings, Inc.	7 460	0,01
100	Taisei Corp.	10 092	0,02
800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	28 482	0,05
1 200	TDK Corp.	14 829	0,03
1 000	Terumo Corp.	13 250	0,02
500	Toho Co. Ltd.	5 239	0,01
700	Tohoku Electric Power Co., Inc.	5 148	0,01
1 300	Tokio Marine Holdings, Inc.	59 717	0,10
300	Tokyo Electron Ltd.	70 205	0,12
100	Tokyo Gas Co. Ltd.	4 662	0,01
200	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	4 509	0,01
1 800	Tokyu Corp.	21 062	0,04
700	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5 830	0,01
200	TOPPAN Holdings, Inc.	5 161	0,01
700	Toray Industries, Inc.	4 842	0,01
100	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	6 914	0,01
600	Toyo Tire Corp.	13 555	0,02
7 500	Toyota Motor Corp.	149 067	0,26
600	Toyota Tsusho Corp.	22 440	0,04
200	Trend Micro, Inc.	6 587	0,01
300	Tsuruha Holdings, Inc.	4 678	0,01
200	Ulvac, Inc.	10 248	0,02
1 200	Unicharm Corp.	7 019	0,01
300	West Japan Railway Co.	5 899	0,01
300	Yakult Honsha Co. Ltd.	5 016	0,01
200	Yaskawa Electric Corp.	5 054	0,01
600	Yokogawa Electric Corp.	17 892	0,03
600	Yokohama Financial Group, Inc.	5 182	0,01
		3 441 719	**6,05**
	Dinar koweïtien – 0,12 %		
13 658	Kuwait Finance House KSCP	35 513	0,06
10 928	National Bank of Kuwait SAKP	32 367	0,06
		67 880	**0,12**
	Ringgit malais – 0,12 %		
6 000	CIMB Group Holdings Bhd.	11 188	0,02
8 100	Gamuda Bhd.	7 462	0,01
5 300	IHH Healthcare Bhd.	11 754	0,02
5 800	Malayan Banking Bhd.	16 272	0,03
9 900	Public Bank Bhd.	11 443	0,02
13 900	Tanco Holdings Bhd.	4 978	0,01
2 000	Tenaga Nasional Bhd.	6 866	0,01
		69 963	**0,12**
	Peso mexicain – 0,20 %		
12 718	America Movil SAB de CV	16 058	0,03
1 200	Arca Continental SAB de CV	13 750	0,02
3 593	Cemex SAB de CV	4 093	0,01
1 800	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	19 744	0,03
115	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	2 818	0,01
168	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	5 624	0,01
1 319	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	14 533	0,03
1 799	Grupo Mexico SAB de CV	19 137	0,03
4 803	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	15 494	0,03
		111 251	**0,20**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Nouveau dollar de Taïwan – 3,30 %		
2 000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	20 550	0,04
1 000	Asustek Computer, Inc.	17 172	0,03
7 000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	15 393	0,03
2 000	Chailease Holding Co. Ltd.	6 850	0,01
9 000	China Steel Corp.	5 321	0,01
2 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	8 320	0,01
1 000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	7 757	0,01
12 000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	19 256	0,03
1 000	Delta Electronics, Inc.	43 165	0,08
1 000	E Ink Holdings, Inc.	4 270	0,01
6 000	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	5 959	0,01
2 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	12 480	0,02
3 000	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	4 218	0,01
3 000	Formosa Plastics Corp.	4 307	0,01
7 000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	18 830	0,03
8 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	46 919	0,08
5 000	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	5 192	0,01
6 000	Innolux Corp.	4 476	0,01
8 000	KGI Financial Holding Co. Ltd.	4 817	0,01
1 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	8 164	0,01
1 000	Lite-On Technology Corp.	4 395	0,01
1 000	MediaTek, Inc.	46 606	0,08
4 000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	4 811	0,01
5 000	Nan Ya Plastics Corp.	11 558	0,02
1 000	Nanya Technology Corp.	6 209	0,01
1 000	Novatek Microelectronics Corp.	11 870	0,02
2 000	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	3 322	0,01
1 000	Powertech Technology, Inc.	5 849	0,01
1 000	President Chain Store Corp.	7 022	0,01
2 000	Quanta Computer, Inc.	17 423	0,03
5 000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	4 801	0,01
25 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 376 290	2,42
16 000	TS Financial Holding Co. Ltd.	11 586	0,02
1 000	Unimicron Technology Corp.	13 904	0,02
6 000	Uni-President Enterprises Corp.	13 325	0,02
8 000	United Microelectronics Corp.	14 138	0,03
1 000	Vanguard International Semiconductor Corp.	3 628	0,01
2 000	Winbond Electronics Corp.	5 643	0,01
4 000	Wistron Corp.	15 327	0,03
2 000	WPG Holdings Ltd.	5 505	0,01
1 000	WT Microelectronics Co. Ltd.	6 788	0,01
1 000	Yageo Corp.	7 617	0,01
13 000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	18 197	0,03
		1 879 230	**3,30**
	Couronne norvégienne – 0,19 %		
588	DNB Bank ASA	18 182	0,03
547	Equinor ASA	23 607	0,04
289	Kongsberg Gruppen ASA	12 246	0,02
642	Mowi ASA	14 473	0,03
1 241	Orkla ASA	15 505	0,03
1 073	Telenor ASA	18 759	0,03
100	Yara International ASA	5 790	0,01
		108 562	**0,19**
	Zloty polonais – 0,14 %		
820	Allegro.eu SA	5 798	0,01
90	Bank Polska Kasa Opieki SA	5 251	0,01
79	CD Projekt SA	5 014	0,01
483	Dino Polska SA	4 324	0,01
158	KGHM Polska Miedz SA	11 354	0,02
1	LPP SA	5 982	0,01
327	ORLEN SA	11 783	0,02
506	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	11 789	0,02
686	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	11 788	0,02
34	Santander Bank Polska SA	5 317	0,01
		78 400	**0,14**
	Livre sterling – 3,31 %		
605	3i Group PLC	19 451	0,03
115	Admiral Group PLC	4 777	0,01
722	Anglo American PLC	30 267	0,05
170	Antofagasta PLC	7 458	0,01
208	Associated British Foods PLC	5 147	0,01
959	AstraZeneca PLC	185 775	0,33
1 571	Autotrader Group PLC	9 727	0,02
1 524	Aviva PLC	12 066	0,02
142	Babcock International Group PLC	2 168	0,00
1 815	BAE Systems PLC	52 656	0,09
7 864	Barclays PLC	40 387	0,07
2 455	Barratt Redrow PLC	8 427	0,01
305	Beazley PLC	5 092	0,01
252	Berkeley Group Holdings PLC	11 418	0,02
9 347	BP PLC	74 732	0,13
991	British American Tobacco PLC	57 122	0,10
3 876	BT Group PLC	10 759	0,02
396	Bunzl PLC	11 781	0,02

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Livre sterling – 3,31 % (suite)		
4 427	Centrica PLC	12 405	0,02
87	Coca-Cola HBC AG	4 871	0,01
934	Compass Group PLC	25 680	0,04
7	Croda International PLC	260	0,00
1 472	Diageo PLC	27 098	0,05
150	Diploma PLC	11 799	0,02
602	Experian PLC	20 624	0,04
122	Fresnillo PLC	5 316	0,01
5 641	Glencore PLC	42 066	0,07
2 440	GSK PLC	66 412	0,12
5 295	Haleon PLC	26 101	0,05
348	Halma PLC	17 448	0,03
630	Hiscox Ltd.	12 553	0,02
166	Howden Joinery Group PLC	1 732	0,00
10 655	HSBC Holdings PLC	171 644	0,30
804	IG Group Holdings PLC	15 183	0,03
408	IMI PLC	13 612	0,02
432	Imperial Brands PLC	17 415	0,03
505	Informa PLC	4 977	0,01
1 892	International Consolidated Airlines Group SA	8 727	0,02
1 094	J Sainsbury PLC	4 891	0,01
402	Johnson Matthey PLC	10 056	0,02
2 315	Kingfisher PLC	8 664	0,01
3 224	Legal & General Group PLC	10 471	0,02
35 397	Lloyds Banking Group PLC	43 102	0,08
279	London Stock Exchange Group PLC	32 612	0,06
1 549	Marks & Spencer Group PLC	6 929	0,01
769	Melrose Industries PLC	5 099	0,01
2 649	National Grid PLC	44 347	0,08
4 845	NatWest Group PLC	35 344	0,06
66	Next PLC	11 032	0,02
890	Pearson PLC	11 614	0,02
660	Persimmon PLC	9 300	0,02
1 532	Prudential PLC	20 970	0,04
465	Reckitt Benckiser Group PLC	31 199	0,05
1 167	RELX PLC	38 104	0,07
1 626	Rentokil Initial PLC	10 013	0,02
651	Rio Tinto PLC	59 612	0,10
4 977	Rolls-Royce Holdings PLC	74 295	0,13
895	Sage Group PLC	9 888	0,02
3 422	Shell PLC	161 686	0,28
311	Smith & Nephew PLC	4 860	0,01
159	Smiths Group PLC	4 781	0,01
126	Spirax Group PLC	11 091	0,02
769	SSE PLC	26 315	0,05
1 105	Standard Chartered PLC	22 659	0,04
216	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	13 530	0,02
4 401	Tesco PLC	27 457	0,05
739	Unilever PLC	40 920	0,07
10 988	Vodafone Group PLC	16 417	0,03
426	Weir Group PLC	15 718	0,03
428	Wise PLC	5 097	0,01
		1 883 206	**3,31**
	Riyal qatari – 0,06 %		
7 461	Qatar National Bank QPSC	34 918	0,06
		34 918	**0,06**
	Riyal saoudien – 0,34 %		
180	ACWA Power Co.	8 318	0,01
1 303	Al Rajhi Bank	37 014	0,07
669	Alinma Bank	5 145	0,01
210	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	14 460	0,03
1 208	Jabal Omar Development Co.	5 109	0,01
920	Riyad Bank	7 227	0,01
174	SABIC Agri-Nutrients Co.	6 723	0,01
1 235	Saudi Arabian Mining Co.	21 326	0,04
4 481	Saudi Arabian Oil Co.	32 719	0,06
790	Saudi Basic Industries Corp.	12 694	0,02
2 146	Saudi National Bank	23 916	0,04
1 464	Saudi Telecom Co.	16 581	0,03
		191 232	**0,34**
	Dollar de Singapour – 0,42 %		
7 200	CapitaLand Investment Ltd.	15 180	0,03
15 600	ComfortDelGro Corp. Ltd.	17 412	0,03
1 100	DBS Group Holdings Ltd.	48 514	0,08
2 400	Keppel Ltd.	21 895	0,04
2 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	34 058	0,06
2 400	Sembcorp Industries Ltd.	12 333	0,02
1 800	Singapore Airlines Ltd.	9 208	0,02
1 200	Singapore Exchange Ltd.	18 156	0,03
1 800	Singapore Technologies Engineering Ltd.	15 082	0,03
4 800	Singapore Telecommunications Ltd.	18 379	0,03
600	United Overseas Bank Ltd.	17 044	0,03
2 300	Wilmar International Ltd.	6 864	0,01
1 600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	4 688	0,01
		238 813	**0,42**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Rand sud-africain – 0,47 %		
738	Absa Group Ltd.	10 399	0,02
543	Bid Corp. Ltd.	12 929	0,02
474	Bidvest Group Ltd.	6 301	0,01
54	Capitec Bank Holdings Ltd.	13 005	0,02
624	Clicks Group Ltd.	10 552	0,02
606	Discovery Ltd.	8 790	0,02
3 934	FirstRand Ltd.	19 797	0,03
578	Gold Fields Ltd.	25 680	0,05
371	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	5 548	0,01
523	Impala Platinum Holdings Ltd.	7 300	0,01
1 194	MTN Group Ltd.	13 633	0,02
589	Naspers Ltd.	29 659	0,05
618	Nedbank Group Ltd.	9 631	0,02
1 757	NEPI Rockcastle NV	13 937	0,02
263	Northam Platinum Holdings Ltd.	5 226	0,01
6 173	Old Mutual Ltd.	4 977	0,01
1 201	Sanlam Ltd.	6 243	0,01
394	Sasol Ltd.	5 187	0,01
921	Shoprite Holdings Ltd.	14 839	0,03
1 835	Sibanye Stillwater Ltd.	5 472	0,01
1 070	Standard Bank Group Ltd.	19 031	0,03
201	Valterra Platinum Ltd.	16 451	0,03
1 881	Woolworths Holdings Ltd.	5 574	0,01
		270 161	**0,47**
	Won sud-coréen – 1,84 %		
30	Alteogen, Inc.	6 689	0,01
10	APR Corp.	2 200	0,00
174	Celltrion, Inc.	22 402	0,04
41	DB Insurance Co. Ltd.	4 385	0,01
7	Doosan Co. Ltd.	4 689	0,01
287	Doosan Enerbility Co. Ltd.	17 201	0,03
40	Ecopro BM Co. Ltd.	5 019	0,01
75	Ecopro Co. Ltd.	6 831	0,01
212	Hana Financial Group, Inc.	14 755	0,03
25	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	4 097	0,01
21	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	17 125	0,03
80	Hanwha Ocean Co. Ltd.	6 278	0,01
53	Hanwha Systems Co. Ltd.	3 948	0,01
29	HD Hyundai Co. Ltd.	4 525	0,01
12	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	6 518	0,01
30	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	9 108	0,02
43	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	9 658	0,02
149	HLB, Inc.	4 922	0,01
23	HYBE Co. Ltd.	4 490	0,01
5	Hyosung Heavy Industries Corp.	8 017	0,01
50	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	4 639	0,01
33	Hyundai Glovis Co. Ltd.	4 471	0,01
47	Hyundai Mobis Co. Ltd.	11 599	0,02
67	Hyundai Motor Co.	19 488	0,03
46	Hyundai Rotem Co. Ltd.	5 091	0,01
223	Kakao Corp.	6 668	0,01
304	KakaoBank Corp.	4 754	0,01
222	KB Financial Group, Inc.	20 567	0,04
174	Kia Corp.	16 495	0,03
49	Korea Aerospace Industries Ltd.	5 269	0,01
216	Korea Electric Power Corp.	5 874	0,01
33	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	4 363	0,01
8	Korea Zinc Co. Ltd.	7 427	0,01
32	Krafton, Inc.	5 328	0,01
19	KT&G Corp.	1 975	0,00
28	LG Chem Ltd.	5 466	0,01
94	LG Corp.	5 082	0,01
93	LG Electronics, Inc.	6 412	0,01
57	LG Energy Solution Ltd.	14 681	0,02
9	LS Electric Co. Ltd.	4 219	0,01
74	Meritz Financial Group, Inc.	5 382	0,01
119	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	4 786	0,01
109	NAVER Corp.	14 340	0,02
24	Peptron, Inc.	4 599	0,01
38	POSCO Future M Co. Ltd.	5 049	0,01
48	POSCO Holdings, Inc.	10 420	0,02
10	Sam Chun Dang Pharm Co. Ltd.	5 412	0,01
17	Samsung Biologics Co. Ltd.	16 693	0,03
66	Samsung C&T Corp.	10 924	0,02
230	Samsung E&A Co. Ltd.	5 361	0,01
30	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	7 982	0,01
3 200	Samsung Electronics Co. Ltd.	349 323	0,61
37	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	10 641	0,02
614	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	9 801	0,02
58	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	7 971	0,01
31	Samsung SDI Co. Ltd.	8 258	0,01
326	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	18 666	0,03
349	SK Hynix, Inc.	183 882	0,32
56	SK Square Co. Ltd.	17 056	0,03
96	SK Telecom Co. Ltd.	4 789	0,01
54	SK, Inc.	10 612	0,02

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Won sud-coréen – 1,84 % (suite)		
601	Woori Financial Group, Inc.	12 576	0,02
		1 047 248	**1,84**
	Couronne suédoise – 0,62 %		
207	AAK AB	5 267	0,01
158	AddTech AB	5 268	0,01
383	Assa Abloy AB	13 525	0,02
2 107	Atlas Copco AB (Class A)	36 085	0,06
128	Boliden AB	6 526	0,01
229	Epiroc AB (Class A)	5 507	0,01
169	EQT AB	5 083	0,01
775	Essity AB	19 761	0,04
80	Evolution AB	4 915	0,01
275	H & M Hennes & Mauritz AB	5 056	0,01
1 362	Hexagon AB	12 873	0,02
719	Investor AB	26 741	0,05
167	Lifco AB	4 940	0,01
2 016	Nordea Bank Abp	34 082	0,06
174	Saab AB	11 277	0,02
396	Sandvik AB	14 857	0,03
660	Skandinaviska Enskilda Banken AB	11 937	0,02
242	Skanska AB	6 417	0,01
523	Svenska Cellulosa AB SCA	5 973	0,01
858	Svenska Handelsbanken AB	11 083	0,02
420	Swedbank AB	14 060	0,02
151	Swedish Orphan Biovitrum AB	6 217	0,01
792	Tele2 AB	16 179	0,03
2 196	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	24 504	0,04
3 359	Telia Co. AB	17 010	0,03
880	Volvo AB (Class B)	28 221	0,05
		353 364	**0,62**
	Franc suisse – 2,13 %		
970	ABB Ltd.	76 340	0,13
109	Accelleron Industries AG	9 665	0,02
360	Adecco Group AG	8 508	0,01
295	Alcon AG	21 756	0,04
6	Barry Callebaut AG	10 342	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	13 975	0,02
318	Cie Financiere Richemont SA	54 830	0,10
48	Flughafen Zurich AG	14 814	0,03
78	Galderma Group AG	14 890	0,03
12	Geberit AG	7 954	0,01
204	Georg Fischer AG	10 257	0,02
6	Givaudan SA	20 041	0,04
103	Helvetia Baloise Holding AG	26 328	0,05
288	Holcim AG	23 268	0,04
283	Julius Baer Group Ltd.	20 483	0,04
56	Logitech International SA	5 043	0,01
49	Lonza Group AG	30 782	0,05
1 684	Nestle SA	164 345	0,29
1 150	Novartis AG	172 969	0,30
12	Partners Group Holding AG	12 637	0,02
68	PSP Swiss Property AG	13 413	0,02
431	Roche Holding AG (Class A)	168 796	0,30
234	Sandoz Group AG	17 979	0,03
18	Schindler Holding AG (Non voting rights)	5 833	0,01
103	SGS SA	10 780	0,02
8	SIG Group AG	118	0,00
90	Sika AG	14 549	0,03
22	Sonova Holding AG	4 901	0,01
52	Straumann Holding AG	5 306	0,01
54	Swatch Group AG	11 660	0,02
12	Swiss Life Holding AG	12 915	0,02
107	Swiss Prime Site AG	17 976	0,03
191	Swiss Re AG	31 423	0,05
24	Swisscom AG	19 922	0,03
24	Swissquote Group Holding SA	11 612	0,02
109	Temenos AG	9 339	0,02
1 746	UBS Group AG	66 772	0,12
11	VAT Group AG	6 623	0,01
90	Zurich Insurance Group AG	62 878	0,11
		1 212 022	**2,13**
	Lire turque – 0,08 %		
3 061	Akbank TAS	4 542	0,01
855	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	6 156	0,01
472	BIM Birlesik Magazalar AS	7 248	0,01
2 727	Enka Insaat ve Sanayi AS	5 729	0,01
3 578	KOC Holding AS	15 670	0,03
949	Turk Hava Yollari AO	6 278	0,01
		45 623	**0,08**
	Dirham des Émirats arabes unis – 0,16 %		
1 999	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6 726	0,01
962	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	5 395	0,01
5 556	Adnoc Gas PLC	4 840	0,01
2 995	Aldar Properties PJSC	6 351	0,01
2 612	Dubai Islamic Bank PJSC	5 205	0,01
1 276	Emaar Development PJSC	4 690	0,01

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dirham des Émirats arabes unis – 0,16 % (suite)		
5 748	Emaar Properties PJSC	18 308	0,03
1 586	Emirates NBD Bank PJSC	11 550	0,02
3 702	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	18 786	0,03
2 475	First Abu Dhabi Bank PJSC	11 454	0,02
		93 305	**0,16**
	Dollar américain – 60,30 %		
320	3M Co.	46 474	0,08
1 051	Abbott Laboratories	107 906	0,19
1 131	AbbVie, Inc.	245 981	0,43
368	Accenture PLC	72 971	0,13
210	ACI Worldwide, Inc.	8 612	0,02
54	Acuity, Inc.	15 132	0,03
246	Adobe, Inc.	59 798	0,11
23	Advanced Drainage Systems, Inc.	3 154	0,01
14	Advanced Energy Industries, Inc.	4 518	0,01
1 032	Advanced Micro Devices, Inc.	209 940	0,37
150	AECOM	12 723	0,02
100	AerCap Holdings NV	13 718	0,02
76	AES Corp.	1 071	0,00
11	Affiliated Managers Group, Inc.	3 044	0,01
187	Aflac, Inc.	20 516	0,04
147	Agilent Technologies, Inc.	16 755	0,03
133	Air Products & Chemicals, Inc.	38 635	0,07
237	Airbnb, Inc.	29 928	0,05
60	Akamai Technologies, Inc.	6 891	0,01
685	Albertsons Cos., Inc.	11 672	0,02
22	Align Technology, Inc.	3 771	0,01
7	Allegion PLC	1 017	0,00
360	Alliant Energy Corp.	25 834	0,05
21	Allison Transmission Holdings, Inc.	2 458	0,00
150	Allstate Corp.	31 101	0,05
25	Ally Financial, Inc.	981	0,00
83	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	27 462	0,05
2 724	Alphabet, Inc. (Class A)	783 313	1,38
2 036	Alphabet, Inc. (Class C)	584 047	1,03
812	Altria Group, Inc.	53 584	0,09
6 922	Amazon.com, Inc.	1 441 645	2,53
295	Amcor PLC	11 726	0,02
84	Amdocs Ltd.	5 482	0,01
72	Ameren Corp.	7 914	0,01
267	American Electric Power Co., Inc.	34 998	0,06
292	American Express Co.	88 324	0,16
68	American Financial Group, Inc.	8 684	0,02

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
283	American International Group, Inc.	21 296	0,04
43	Ameriprise Financial, Inc.	19 109	0,03
39	Ameris Bancorp	3 042	0,01
135	AMETEK, Inc.	28 939	0,05
348	Amgen, Inc.	122 444	0,22
771	Amphenol Corp.	97 416	0,17
331	Amrize Ltd.	18 543	0,03
296	Analog Devices, Inc.	94 169	0,17
145	Anglogold Ashanti PLC	14 117	0,02
480	Antero Midstream Corp.	10 944	0,02
122	Antero Resources Corp.	5 178	0,01
127	Aon PLC	40 993	0,07
153	APA Corp.	6 493	0,01
283	Apollo Global Management, Inc.	31 532	0,06
42	Appfolio, Inc.	6 628	0,01
5 622	Apple, Inc.	1 426 807	2,51
15	Applied Industrial Technologies, Inc.	3 980	0,01
500	Applied Materials, Inc.	170 895	0,30
171	AppLovin Corp.	68 058	0,12
19	AptarGroup, Inc.	2 394	0,00
78	Aptiv PLC	5 416	0,01
264	Aramark	10 703	0,02
167	Arch Capital Group Ltd.	16 030	0,03
289	Archer-Daniels-Midland Co.	21 007	0,04
137	ARES Management Corp.	14 947	0,03
661	Arista Networks, Inc.	81 158	0,14
21	Arrow Electronics, Inc.	3 012	0,01
156	Arthur J Gallagher & Co.	33 786	0,06
60	Assurant, Inc.	13 069	0,02
4 358	AT&T, Inc.	126 338	0,22
45	ATI, Inc.	6 546	0,01
78	Atlassian Corp.	5 324	0,01
78	Atmos Energy Corp.	14 408	0,03
120	Autodesk, Inc.	28 728	0,05
109	Autoliv, Inc.	11 462	0,02
241	Automatic Data Processing, Inc.	48 966	0,09
48	AutoNation, Inc.	9 372	0,02
10	AutoZone, Inc.	33 778	0,06
33	Avery Dennison Corp.	5 698	0,01
29	Avnet, Inc.	1 787	0,00
82	Axalta Coating Systems Ltd.	2 271	0,00
109	Axis Capital Holdings Ltd.	11 054	0,02
49	Axon Enterprise, Inc.	20 810	0,04

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
554	Baker Hughes Co.	33 822	0,06
18	Balchem Corp.	3 051	0,01
92	Ball Corp.	5 438	0,01
4 002	Bank of America Corp.	195 097	0,34
317	Bank of New York Mellon Corp.	37 606	0,07
144	Becton Dickinson & Co.	22 641	0,04
9	Belden, Inc.	1 033	0,00
282	Bentley Systems, Inc.	9 904	0,02
2 962	Berkshire Hathaway, Inc.	1 419 390	2,49
38	Best Buy Co., Inc.	2 440	0,00
89	Biogen, Inc.	16 316	0,03
99	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	5 593	0,01
252	Bio-Techne Corp.	13 170	0,02
68	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	6 693	0,01
72	Black Hills Corp.	4 998	0,01
78	Blackrock, Inc.	75 013	0,13
446	Blackstone, Inc.	51 286	0,09
339	Block, Inc.	20 401	0,04
483	Boeing Co.	96 131	0,17
21	Booking Holdings, Inc.	88 417	0,16
5	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	390	0,00
76	BorgWarner, Inc.	4 124	0,01
878	Boston Scientific Corp.	55 094	0,10
396	Box, Inc.	9 361	0,02
4	Brady Corp.	325	0,00
1 235	Bristol-Myers Squibb Co.	74 903	0,13
4 308	Broadcom, Inc.	1 333 369	2,34
39	Broadridge Financial Solutions, Inc.	6 337	0,01
144	Brown & Brown, Inc.	9 390	0,02
10	Builders FirstSource, Inc.	823	0,00
60	Bunge Global SA	7 632	0,01
31	Burlington Stores, Inc.	10 087	0,02
53	BWX Technologies, Inc.	10 838	0,02
11	CACI International, Inc.	5 983	0,01
164	Cadence Design Systems, Inc.	45 571	0,08
529	Campbell's Co.	11 781	0,02
327	Capital One Financial Corp.	59 655	0,10
130	Cardinal Health, Inc.	27 470	0,05
16	Carlisle Cos., Inc.	5 338	0,01
325	Carlyle Group, Inc.	15 727	0,03
748	Carnival Corp.	19 358	0,03
18	Carpenter Technology Corp.	7 095	0,01
420	Carrier Global Corp.	23 650	0,04
86	Carvana Co.	27 037	0,05
2	Casella Waste Systems, Inc.	159	0,00
22	Casey's General Stores, Inc.	16 013	0,03
286	Caterpillar, Inc.	202 620	0,36
5	Cava Group, Inc.	405	0,00
39	Cboe Global Markets, Inc.	10 962	0,02
175	CBRE Group, Inc.	23 705	0,04
56	CDW Corp.	6 777	0,01
109	Cencora, Inc.	34 241	0,06
709	CenterPoint Energy, Inc.	30 600	0,05
56	CF Industries Holdings, Inc.	7 271	0,01
45	CH Robinson Worldwide, Inc.	7 473	0,01
978	Charles Schwab Corp.	91 912	0,16
66	Charter Communications, Inc.	14 248	0,03
100	Check Point Software Technologies Ltd.	14 285	0,03
6	Chemed Corp.	2 266	0,00
128	Cheniere Energy, Inc.	36 321	0,06
1 135	Chevron Corp.	234 831	0,41
788	Chipotle Mexican Grill, Inc.	25 224	0,04
198	Chubb Ltd.	64 534	0,11
273	Church & Dwight Co., Inc.	25 476	0,04
84	Churchill Downs, Inc.	7 546	0,01
28	Ciena Corp.	10 870	0,02
154	Cigna Group	41 079	0,07
126	Cincinnati Financial Corp.	19 826	0,03
131	Cintas Corp.	22 157	0,04
39	Circle Internet Group, Inc.	3 721	0,01
15	Cirrus Logic, Inc.	2 169	0,00
2 506	Cisco Systems, Inc.	194 441	0,34
1 056	Citigroup, Inc.	119 761	0,21
193	Citizens Financial Group, Inc.	11 574	0,02
34	Clean Harbors, Inc.	9 749	0,02
132	Clorox Co.	13 679	0,02
191	Cloudflare, Inc.	39 411	0,07
207	CME Group, Inc.	61 137	0,11
390	CMS Energy Corp.	30 256	0,05
1 284	CNH Industrial NV	14 124	0,02
2 336	Coca-Cola Co.	177 653	0,31
23	Coca-Cola Consolidated, Inc.	4 410	0,01
100	Coca-Cola Europacific Partners PLC	9 067	0,02
104	Cognex Corp.	5 095	0,01
189	Cognizant Technology Solutions Corp.	11 595	0,02
137	Coinbase Global, Inc.	23 922	0,04

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
571	Colgate-Palmolive Co.	48 666	0,09
76	Columbia Banking System, Inc.	2 085	0,00
2 199	Comcast Corp.	63 133	0,11
8	Comfort Systems USA, Inc.	11 032	0,02
62	Commerce Bancshares, Inc.	3 050	0,01
90	Commvault Systems, Inc.	7 010	0,01
285	Conagra Brands, Inc.	4 480	0,01
540	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	11 583	0,02
743	ConocoPhillips	98 076	0,17
144	Consolidated Edison, Inc.	16 298	0,03
84	Constellation Brands, Inc.	12 600	0,02
193	Constellation Energy Corp.	53 895	0,09
252	Cooper Cos., Inc.	18 018	0,03
354	Copart, Inc.	11 753	0,02
49	Core & Main, Inc.	2 421	0,00
378	Corebridge Financial, Inc.	9 019	0,02
159	CoreWeave, Inc.	12 318	0,02
485	Corning, Inc.	65 945	0,12
34	Corpay, Inc.	9 894	0,02
364	Corteva, Inc.	30 470	0,05
228	CoStar Group, Inc.	9 198	0,02
280	Costco Wholesale Corp.	279 000	0,49
331	Coterra Energy, Inc.	11 631	0,02
1 101	Coupang, Inc.	20 787	0,04
60	Crane Co.	10 260	0,02
48	Credicorp Ltd.	16 281	0,03
4	Credit Acceptance Corp.	1 694	0,00
408	CRH PLC	42 889	0,08
158	Crowdstrike Holdings, Inc.	61 685	0,11
48	Crown Holdings, Inc.	4 812	0,01
1 012	CSX Corp.	41 543	0,07
28	Cullen/Frost Bankers, Inc.	3 838	0,01
78	Cummins, Inc.	41 966	0,07
24	Curtiss-Wright Corp.	16 347	0,03
741	CVS Health Corp.	53 219	0,09
371	Danaher Corp.	70 342	0,12
56	Darden Restaurants, Inc.	10 978	0,02
38	Darling Ingredients, Inc.	2 350	0,00
204	Datadog, Inc.	24 082	0,04
22	DaVita, Inc.	3 381	0,01
65	Deckers Outdoor Corp.	6 506	0,01
154	Deere & Co.	86 748	0,15
183	Dell Technologies, Inc.	30 036	0,05
77	Delta Air Lines, Inc.	5 119	0,01
239	Devon Energy Corp.	12 026	0,02
248	Dexcom, Inc.	15 574	0,03
104	Diamondback Energy, Inc.	20 570	0,04
16	Dick's Sporting Goods, Inc.	3 173	0,01
5	Docusign, Inc.	237	0,00
150	Dollar General Corp.	17 809	0,03
144	Dollar Tree, Inc.	15 769	0,03
423	Dominion Energy, Inc.	26 150	0,05
6	Domino's Pizza, Inc.	2 153	0,00
180	Donaldson Co., Inc.	15 277	0,03
227	DoorDash, Inc.	34 084	0,06
48	Dover Corp.	10 006	0,02
162	DR Horton, Inc.	22 230	0,04
258	DraftKings, Inc.	5 578	0,01
511	Dropbox, Inc.	11 610	0,02
39	DT Midstream, Inc.	5 252	0,01
66	DTE Energy Co.	9 651	0,02
374	Duke Energy Corp.	48 972	0,09
2	Dycom Industries, Inc.	678	0,00
118	Dynatrace, Inc.	4 364	0,01
10	Eagle Materials, Inc.	1 895	0,00
60	East West Bancorp, Inc.	6 406	0,01
84	Eastman Chemical Co.	6 411	0,01
240	Eaton Corp. PLC	85 841	0,15
282	eBay, Inc.	25 668	0,05
136	Ecolab, Inc.	36 179	0,06
159	Edison International	11 636	0,02
320	Edwards Lifesciences Corp.	25 626	0,05
153	Elanco Animal Health, Inc.	3 661	0,01
128	Electronic Arts, Inc.	26 095	0,05
92	Element Solutions, Inc.	3 141	0,01
133	Elevance Health, Inc.	38 936	0,07
500	Eli Lilly & Co.	459 885	0,81
18	EMCOR Group, Inc.	13 290	0,02
344	Emerson Electric Co.	45 071	0,08
38	Encompass Health Corp.	3 676	0,01
23	EnerSys	3 996	0,01
40	Ensign Group, Inc.	8 060	0,01
61	Entegris, Inc.	7 152	0,01
198	Entergy Corp.	22 247	0,04
299	EOG Resources, Inc.	43 226	0,08
161	EQT Corp.	10 246	0,02

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
66	Equifax, Inc.	11 885	0,02
36	Erie Indemnity Co.	9 047	0,02
16	ESCO Technologies, Inc.	4 502	0,01
126	Estee Lauder Cos., Inc.	9 043	0,02
11	Evercore, Inc.	3 284	0,01
48	Everest Group Ltd.	15 689	0,03
203	Evergy, Inc.	16 630	0,03
114	Everpure, Inc.	6 731	0,01
198	Eversource Energy	13 717	0,02
63	Exelixis, Inc.	2 702	0,00
408	Exelon Corp.	20 000	0,04
76	Expand Energy Corp.	8 343	0,01
37	Expedia Group, Inc.	8 543	0,02
70	Expeditors International of Washington, Inc.	10 026	0,02
2 602	Exxon Mobil Corp.	441 455	0,78
39	F5, Inc.	11 284	0,02
8	Fabrinet	4 172	0,01
2	FactSet Research Systems, Inc.	434	0,00
17	Fair Isaac Corp.	18 148	0,03
638	Fastenal Co.	29 603	0,05
71	Federated Hermes, Inc.	4 026	0,01
114	FedEx Corp.	40 605	0,07
113	Ferguson Enterprises, Inc.	26 358	0,05
264	Fidelity National Financial, Inc.	12 244	0,02
342	Fidelity National Information Services, Inc.	16 043	0,03
369	Fifth Third Bancorp	17 144	0,03
6	First Citizens BancShares, Inc.	11 308	0,02
248	First Horizon Corp.	5 644	0,01
27	First Solar, Inc.	5 326	0,01
13	FirstCash Holdings, Inc.	2 444	0,00
252	FirstEnergy Corp.	12 766	0,02
365	Fiserv, Inc.	20 367	0,04
10	Five Below, Inc.	2 285	0,00
135	Flex Ltd.	8 837	0,02
24	Flowserve Corp.	1 764	0,00
119	Flutter Entertainment PLC (Class H)	12 132	0,02
151	FNB Corp.	2 525	0,00
1 782	Ford Motor Co.	20 564	0,04
4	FormFactor, Inc.	388	0,00
371	Fortinet, Inc.	30 318	0,05
152	Fortive Corp.	8 403	0,01
89	Fox Corp. (Class A)	5 198	0,01
840	Freeport-McMoRan, Inc.	49 375	0,09

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
25	FTAI Aviation Ltd.	6 125	0,01
94	Garmin Ltd.	21 809	0,04
11	Gartner, Inc.	1 742	0,00
72	GATX Corp.	12 293	0,02
251	GE HealthCare Technologies, Inc.	17 866	0,03
170	GE Vernova, Inc.	148 393	0,26
672	Gen Digital, Inc.	12 654	0,02
37	Generac Holdings, Inc.	7 227	0,01
126	General Dynamics Corp.	43 246	0,08
650	General Electric Co.	184 450	0,32
295	General Mills, Inc.	10 980	0,02
505	General Motors Co.	37 622	0,07
46	Genuine Parts Co.	4 865	0,01
801	Gilead Sciences, Inc.	111 635	0,20
122	Global Payments, Inc.	8 211	0,01
84	Globe Life, Inc.	11 690	0,02
150	Globus Medical, Inc.	12 924	0,02
132	GoDaddy, Inc.	10 912	0,02
180	Goldman Sachs Group, Inc.	152 278	0,27
2 399	Grab Holdings Ltd.	8 780	0,02
138	Graco, Inc.	11 682	0,02
1	Graham Holdings Co.	1 057	0,00
397	Halliburton Co.	15 479	0,03
36	Hancock Whitney Corp.	2 289	0,00
80	Hartford Insurance Group, Inc.	10 818	0,02
94	HCA Healthcare, Inc.	44 485	0,08
54	HEICO Corp. (Restricted voting rights)	11 399	0,02
18	HEICO Corp. (Voting rights)	4 936	0,01
28	Henry Schein, Inc.	2 064	0,00
102	Hershey Co.	21 205	0,04
713	Hewlett Packard Enterprise Co.	16 977	0,03
47	HF Sinclair Corp.	2 932	0,01
119	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	36 186	0,06
605	Home Depot, Inc.	198 978	0,35
394	Honeywell International, Inc.	89 056	0,16
600	Hongkong Land Holdings Ltd.	4 662	0,01
480	Hormel Foods Corp.	10 872	0,02
78	Houlihan Lokey, Inc.	11 202	0,02
227	Howmet Aerospace, Inc.	52 314	0,09
613	HP, Inc.	11 776	0,02
41	Hubbell, Inc.	20 120	0,04
30	HubSpot, Inc.	7 323	0,01
84	Humana, Inc.	14 565	0,03

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
840	Huntington Bancshares, Inc.	13 146	0,02
19	Huntington Ingalls Industries, Inc.	7 218	0,01
72	Hyatt Hotels Corp.	10 353	0,02
100	ICON PLC	11 066	0,02
78	IDACORP, Inc.	11 152	0,02
34	IDEX Corp.	6 445	0,01
41	IDEXX Laboratories, Inc.	23 037	0,04
79	Illinois Tool Works, Inc.	20 563	0,04
77	Incyte Corp.	7 247	0,01
162	Ingersoll Rand, Inc.	12 979	0,02
77	Ingredion, Inc.	8 675	0,02
27	Insulet Corp.	5 666	0,01
2 977	Intel Corp.	131 375	0,23
216	Interactive Brokers Group, Inc.	14 487	0,03
309	Intercontinental Exchange, Inc.	48 600	0,09
66	InterContinental Hotels Group PLC	8 606	0,02
8	InterDigital, Inc.	2 416	0,00
577	International Business Machines Corp.	139 859	0,25
181	International Paper Co.	6 462	0,01
177	Intuit, Inc.	76 531	0,13
219	Intuitive Surgical, Inc.	100 957	0,18
576	Invesco Ltd.	13 991	0,02
102	IQVIA Holdings, Inc.	17 395	0,03
2	Itron, Inc.	179	0,00
39	ITT, Inc.	7 431	0,01
35	Jabil, Inc.	9 297	0,02
36	Jack Henry & Associates, Inc.	5 689	0,01
96	Jackson Financial, Inc.	10 149	0,02
64	Jacobs Solutions, Inc.	8 146	0,01
21	Janus Henderson Group PLC	1 079	0,00
100	Jardine Matheson Holdings Ltd.	7 115	0,01
18	Jazz Pharmaceuticals PLC	3 403	0,01
53	JB Hunt Transport Services, Inc.	11 231	0,02
228	Jefferies Financial Group, Inc.	9 410	0,02
1 483	Johnson & Johnson	362 505	0,64
340	Johnson Controls International PLC	44 523	0,08
27	Jones Lang LaSalle, Inc.	8 217	0,01
1 684	JPMorgan Chase & Co.	495 365	0,87
937	Kenvue, Inc.	16 154	0,03
826	Keurig Dr. Pepper, Inc.	21 749	0,04
503	KeyCorp	10 085	0,02
90	Keysight Technologies, Inc.	25 413	0,04
270	Kimberly-Clark Corp.	26 047	0,05
1 061	Kinder Morgan, Inc.	35 575	0,06
2	Kinsale Capital Group, Inc.	683	0,00
405	KKR & Co., Inc.	37 462	0,07
83	KLA Corp.	122 210	0,21
83	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	4 779	0,01
72	Knowles Corp.	1 849	0,00
230	Kraft Heinz Co.	5 173	0,01
65	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	4 583	0,01
387	Kroger Co.	28 003	0,05
27	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	1 774	0,00
100	L3Harris Technologies, Inc.	34 515	0,06
51	Labcorp Holdings, Inc.	13 607	0,02
784	Lam Research Corp.	167 509	0,29
39	Landstar System, Inc.	6 252	0,01
207	Las Vegas Sands Corp.	11 153	0,02
48	Lattice Semiconductor Corp.	4 452	0,01
1	Lear Corp.	121	0,00
68	Leidos Holdings, Inc.	10 575	0,02
126	Lennar Corp.	10 942	0,02
12	Lennox International, Inc.	5 570	0,01
100	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	8 502	0,01
21	Lincoln Electric Holdings, Inc.	5 231	0,01
281	Linde PLC	139 309	0,24
36	Lithia Motors, Inc.	8 990	0,02
10	Littelfuse, Inc.	3 394	0,01
105	Live Nation Entertainment, Inc.	16 014	0,03
462	LKQ Corp.	13 569	0,02
123	Lockheed Martin Corp.	74 340	0,13
48	Loews Corp.	5 124	0,01
320	Lowe's Cos., Inc.	75 610	0,13
31	LPL Financial Holdings, Inc.	9 326	0,02
60	Lululemon Athletica, Inc.	9 186	0,02
60	M&T Bank Corp.	12 403	0,02
25	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	5 552	0,01
90	Manhattan Associates, Inc.	11 981	0,02
177	Marathon Petroleum Corp.	43 220	0,08
12	Markel Group, Inc.	22 969	0,04
124	Marriott International, Inc.	40 557	0,07
276	Marsh & McLennan Cos., Inc.	47 872	0,08
36	Martin Marietta Materials, Inc.	21 192	0,04
547	Marvell Technology, Inc.	54 180	0,10
71	Masco Corp.	4 286	0,01
3	Masimo Corp.	534	0,00

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
33	MasTec, Inc.	10 617	0,02
496	Mastercard, Inc.	247 831	0,44
94	Match Group, Inc.	2 887	0,01
132	McCormick & Co., Inc.	6 658	0,01
427	McDonald's Corp.	132 707	0,23
73	McKesson Corp.	63 171	0,11
157	Medline, Inc.	6 987	0,01
700	Medtronic PLC	60 655	0,11
1 538	Merck & Co., Inc.	185 006	0,33
2 245	Meta Platforms, Inc.	1 284 432	2,26
262	MetLife, Inc.	18 529	0,03
6	Mettler-Toledo International, Inc.	7 567	0,01
420	MGIC Investment Corp.	11 025	0,02
319	MGM Resorts International	11 806	0,02
332	Microchip Technology, Inc.	21 451	0,04
711	Micron Technology, Inc.	240 204	0,42
3 628	Microsoft Corp.	1 342 977	2,36
5	Middleby Corp.	663	0,00
30	MKS, Inc.	6 894	0,01
4	Modine Manufacturing Co.	867	0,00
764	Mondelez International, Inc.	44 037	0,08
30	Monolithic Power Systems, Inc.	32 800	0,06
381	Monster Beverage Corp.	27 607	0,05
83	Moody's Corp.	36 209	0,06
2	Moog, Inc.	585	0,00
707	Morgan Stanley	116 351	0,20
66	Mosaic Co.	1 683	0,00
108	Motorola Solutions, Inc.	46 869	0,08
11	MSA Safety, Inc.	1 803	0,00
14	MSC Industrial Direct Co., Inc.	1 292	0,00
40	MSCI, Inc.	21 560	0,04
20	Mueller Industries, Inc.	2 216	0,00
214	Nasdaq, Inc.	18 166	0,03
63	NetApp, Inc.	6 451	0,01
2 664	Netflix, Inc.	256 144	0,45
41	Neurocrine Biosciences, Inc.	5 401	0,01
66	New York Times Co.	5 526	0,01
673	Newmont Corp.	72 852	0,13
684	News Corp. (Class A)	17 052	0,03
1 253	NextEra Energy, Inc.	116 379	0,20
48	Nextpower, Inc.	5 786	0,01
694	NIKE, Inc.	36 657	0,06
400	NiSource, Inc.	18 664	0,03
60	Nordson Corp.	15 964	0,03
109	Norfolk Southern Corp.	31 283	0,05
186	Northern Trust Corp.	25 960	0,05
77	Northrop Grumman Corp.	52 532	0,09
56	NRG Energy, Inc.	8 184	0,01
2 559	NU Holdings Ltd.	36 773	0,06
128	Nucor Corp.	21 645	0,04
117	nVent Electric PLC	13 839	0,02
7 904	NVIDIA Corp.	1 378 458	2,42
1	NVR, Inc.	6 590	0,01
161	NXP Semiconductors NV	31 694	0,06
450	Occidental Petroleum Corp.	29 250	0,05
462	OGE Energy Corp.	22 158	0,04
109	Old Dominion Freight Line, Inc.	21 299	0,04
336	Old Republic International Corp.	13 406	0,02
72	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	6 627	0,01
150	Omnicom Group, Inc.	11 297	0,02
120	On Holding AG	4 082	0,01
134	ON Semiconductor Corp.	8 297	0,01
22	OneMain Holdings, Inc.	1 177	0,00
359	ONEOK, Inc.	32 450	0,06
12	Onto Innovation, Inc.	2 461	0,00
1 075	Oracle Corp.	158 143	0,28
485	O'Reilly Automotive, Inc.	44 770	0,08
33	Ormat Technologies, Inc.	3 693	0,01
8	Oshkosh Corp.	1 178	0,00
188	Otis Worldwide Corp.	14 491	0,03
227	Ovintiv, Inc.	13 475	0,02
8	Owens Corning	866	0,00
281	PACCAR, Inc.	32 455	0,06
47	Packaging Corp. of America	9 974	0,02
1 079	Pagseguro Digital Ltd.	10 812	0,02
1 441	Palantir Technologies, Inc.	210 789	0,37
498	Palo Alto Networks, Inc.	79 839	0,14
64	Parker-Hannifin Corp.	57 295	0,10
199	Paychex, Inc.	18 332	0,03
559	PayPal Holdings, Inc.	25 284	0,04
72	PennyMac Financial Services, Inc.	6 293	0,01
180	Pentair PLC	15 680	0,03
12	Penumbra, Inc.	3 940	0,01
836	PepsiCo, Inc.	129 822	0,23
54	Performance Food Group Co.	4 626	0,01
464	Permian Resources Corp.	9 892	0,02

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
3 288	Pfizer, Inc.	92 327	0,16
1 109	PG&E Corp.	19 485	0,03
911	Philip Morris International, Inc.	150 625	0,26
232	Phillips 66	42 266	0,07
72	Pinnacle Financial Partners, Inc.	6 202	0,01
129	Pinnacle West Capital Corp.	12 997	0,02
366	Pinterest, Inc.	6 712	0,01
114	Planet Fitness, Inc.	8 479	0,01
28	Plexus Corp.	5 671	0,01
196	PNC Financial Services Group, Inc.	40 786	0,07
10	Pool Corp.	2 023	0,00
41	Popular, Inc.	5 501	0,01
133	Portland General Electric Co.	7 018	0,01
27	Post Holdings, Inc.	2 669	0,00
138	PPG Industries, Inc.	14 749	0,03
414	PPL Corp.	15 815	0,03
34	Primerica, Inc.	8 516	0,02
1 523	Procter & Gamble Co.	219 982	0,39
357	Progressive Corp.	70 772	0,12
43	Prosperity Bancshares, Inc.	2 889	0,01
145	Prudential Financial, Inc.	14 165	0,02
60	PTC, Inc.	8 549	0,02
204	Public Service Enterprise Group, Inc.	16 514	0,03
109	PulteGroup, Inc.	12 819	0,02
673	QUALCOMM, Inc.	86 669	0,15
91	Quanta Services, Inc.	49 961	0,09
65	Quest Diagnostics, Inc.	12 739	0,02
13	Ralph Lauren Corp.	4 472	0,01
28	Rambus, Inc.	2 409	0,00
124	Range Resources Corp.	5 602	0,01
66	Raymond James Financial, Inc.	9 556	0,02
109	RB Global, Inc.	10 448	0,02
15	RBC Bearings, Inc.	8 147	0,01
90	Reddit, Inc.	12 119	0,02
40	Regal Rexnord Corp.	7 490	0,01
64	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	49 449	0,09
419	Regions Financial Corp.	10 944	0,02
48	Reinsurance Group of America, Inc.	9 800	0,02
42	Reliance, Inc.	12 765	0,02
13	RenaissanceRe Holdings Ltd.	3 864	0,01
48	Republic Services, Inc.	10 513	0,02
70	ResMed, Inc.	15 714	0,03
186	Revvity, Inc.	16 295	0,03
173	RLI Corp.	9 868	0,02
478	Robinhood Markets, Inc.	33 125	0,06
424	ROBLOX Corp.	23 981	0,04
511	Rocket Cos., Inc.	7 282	0,01
68	Rockwell Automation, Inc.	24 404	0,04
138	Rollins, Inc.	7 371	0,01
58	Roper Technologies, Inc.	20 524	0,04
171	Ross Stores, Inc.	37 044	0,07
155	Royal Caribbean Cruises Ltd.	42 653	0,07
49	Royal Gold, Inc.	12 470	0,02
189	Royalty Pharma PLC	9 066	0,02
68	RPM International, Inc.	6 759	0,01
820	RTX Corp.	158 178	0,28
16	Ryder System, Inc.	3 275	0,01
177	S&P Global, Inc.	75 285	0,13
7	Saia, Inc.	2 459	0,00
589	Salesforce, Inc.	109 949	0,19
26	Sandisk Corp.	16 519	0,03
133	Seagate Technology Holdings PLC	52 104	0,09
132	SEI Investments Co.	10 358	0,02
312	Sempra	30 317	0,05
8	Sensient Technologies Corp.	692	0,00
53	Service Corp. International	4 373	0,01
658	ServiceNow, Inc.	68 794	0,12
135	Sherwin-Williams Co.	43 274	0,08
29	Silgan Holdings, Inc.	1 125	0,00
19	Skyworks Solutions, Inc.	1 017	0,00
852	SLB Ltd.	43 784	0,08
6	SLM Corp.	128	0,00
133	Smurfit Westrock PLC (Class C)	5 300	0,01
48	Snap-on, Inc.	17 435	0,03
204	Snowflake, Inc.	30 767	0,05
401	SoFi Technologies, Inc.	6 368	0,01
156	Solventum Corp.	10 187	0,02
104	Somnigroup International, Inc.	7 688	0,01
17	Sonoco Products Co.	920	0,00
573	Southern Co.	55 306	0,10
120	Southern Copper Corp.	20 647	0,04
36	Southstate Bank Corp.	3 331	0,01
264	Southwest Airlines Co.	9 918	0,02
97	Spotify Technology SA	47 036	0,08
12	Sprouts Farmers Market, Inc.	926	0,00
9	SPX Technologies, Inc.	1 799	0,00

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
222	SS&C Technologies Holdings, Inc.	15 001	0,03
713	Starbucks Corp.	63 878	0,11
103	State Street Corp.	13 036	0,02
63	Steel Dynamics, Inc.	11 340	0,02
30	STERIS PLC	6 634	0,01
13	Sterling Infrastructure, Inc.	5 295	0,01
207	Stifel Financial Corp.	15 264	0,03
719	StoneCo Ltd.	10 152	0,02
192	Strategy, Inc.	23 962	0,04
185	Stryker Corp.	60 789	0,11
378	Super Micro Computer, Inc.	8 607	0,02
101	Synchrony Financial	6 870	0,01
117	Synopsys, Inc.	46 388	0,08
284	Sysco Corp.	20 258	0,04
122	Take-Two Interactive Software, Inc.	24 095	0,04
17	Talen Energy Corp.	5 427	0,01
64	Tapestry, Inc.	9 031	0,02
131	Targa Resources Corp.	32 846	0,06
292	Target Corp.	35 390	0,06
4	Taylor Morrison Home Corp.	233	0,00
34	TD SYNNEX Corp.	5 736	0,01
172	TE Connectivity PLC	35 951	0,06
179	TechnipFMC PLC	12 374	0,02
22	Teledyne Technologies, Inc.	13 310	0,02
30	Tenet Healthcare Corp.	5 661	0,01
37	Teradyne, Inc.	10 969	0,02
3 607	Tesla, Inc.	1 340 902	2,36
15	Tetra Tech, Inc.	452	0,00
27	Texas Capital Bancshares, Inc.	2 562	0,00
573	Texas Instruments, Inc.	111 242	0,20
15	Texas Pacific Land Corp.	7 118	0,01
78	Texas Roadhouse, Inc.	12 881	0,02
62	Textron, Inc.	5 429	0,01
232	Thermo Fisher Scientific, Inc.	114 035	0,20
609	TJX Cos., Inc.	97 257	0,17
13	TKO Group Holdings, Inc.	2 621	0,00
281	T-Mobile U.S., Inc.	59 018	0,10
46	Toll Brothers, Inc.	6 278	0,01
10	TopBuild Corp.	3 513	0,01
10	Toro Co.	934	0,00
180	TPG, Inc.	7 292	0,01
216	Tractor Supply Co.	9 785	0,02
234	Trade Desk, Inc.	5 309	0,01
42	Tradeweb Markets, Inc.	4 942	0,01
124	Trane Technologies PLC	51 676	0,09
32	TransDigm Group, Inc.	37 087	0,07
83	TransUnion	5 743	0,01
102	Travelers Cos., Inc.	29 751	0,05
312	Trimble, Inc.	20 352	0,04
482	Truist Financial Corp.	22 158	0,04
39	TTM Technologies, Inc.	3 799	0,01
19	Tyler Technologies, Inc.	6 505	0,01
149	Tyson Foods, Inc.	9 546	0,02
677	U.S. Bancorp	35 211	0,06
128	U.S. Foods Holding Corp.	11 803	0,02
1 282	Uber Technologies, Inc.	92 214	0,16
14	Ulta Beauty, Inc.	7 318	0,01
25	UMB Financial Corp.	2 820	0,00
335	Union Pacific Corp.	81 278	0,14
126	United Airlines Holdings, Inc.	11 601	0,02
401	United Parcel Service, Inc.	39 450	0,07
38	United Rentals, Inc.	27 685	0,05
23	United Therapeutics Corp.	13 639	0,02
570	UnitedHealth Group, Inc.	154 236	0,27
11	Universal Health Services, Inc.	1 969	0,00
174	Unum Group	12 707	0,02
182	Valero Energy Corp.	44 969	0,08
40	Valley National Bancorp	491	0,00
6	Valvoline, Inc.	202	0,00
84	Veeva Systems, Inc.	14 755	0,03
350	Venture Global, Inc.	5 516	0,01
109	Veralto Corp.	9 638	0,02
28	VeriSign, Inc.	6 954	0,01
78	Verisk Analytics, Inc.	14 801	0,03
2 598	Verizon Communications, Inc.	130 420	0,23
161	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	71 893	0,13
237	Vertiv Holdings Co.	59 387	0,10
158	Viavi Solutions, Inc.	5 258	0,01
1 040	Visa, Inc.	314 330	0,55
202	Vistra Corp.	30 367	0,05
26	Vontier Corp.	922	0,00
180	Voya Financial, Inc.	12 298	0,02
72	Vulcan Materials Co.	19 606	0,03
307	W.R. Berkley Corp.	20 348	0,04
2 774	Walmart, Inc.	344 753	0,61
1 081	Walt Disney Co.	104 187	0,18

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Actions ordinaires – 96,97 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 60,30 % (suite)		
1 517	Warner Bros Discovery, Inc.	41 657	0,07
180	Waste Management, Inc.	41 362	0,07
69	Waters Corp.	20 548	0,04
23	Watsco, Inc.	8 367	0,01
42	Watts Water Technologies, Inc.	12 192	0,02
59	Webster Financial Corp.	4 096	0,01
92	WEC Energy Group, Inc.	10 651	0,02
1 900	Wells Fargo & Co.	151 259	0,27
21	WESCO International, Inc.	5 746	0,01
28	West Pharmaceutical Services, Inc.	7 018	0,01
52	Western Digital Corp.	14 065	0,02
54	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13 495	0,02
723	Williams Cos., Inc.	52 620	0,09
58	Williams-Sonoma, Inc.	10 575	0,02
50	Willis Towers Watson PLC	14 535	0,03
35	Wintrust Financial Corp.	4 863	0,01
30	Woodward, Inc.	10 738	0,02
135	Workday, Inc.	17 539	0,03
24	WW Grainger, Inc.	26 179	0,05
109	Wynn Resorts Ltd.	11 069	0,02
246	Xcel Energy, Inc.	19 542	0,03
36	XPO, Inc.	7 004	0,01
84	Xylem, Inc.	10 038	0,02
154	Yum! Brands, Inc.	23 944	0,04
21	Zebra Technologies Corp.	4 391	0,01
216	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	19 531	0,03
49	Zions Bancorp NA	2 823	0,00
231	Zoetis, Inc.	27 307	0,05
137	Zoom Communications, Inc.	11 013	0,02
54	Zscaler, Inc.	7 576	0,01
		34 323 482	**60,30**
	Yuan Renminbi – 0,76 %		
3 300	Aluminum Corp. of China Ltd. (Class A)	5 447	0,01
500	BYD Co. Ltd. (Class A)	7 619	0,01
5 200	China CITIC Bank Corp. Ltd. (Class A)	6 249	0,01
4 000	China Construction Bank Corp. (Class A)	5 589	0,01
8 100	China Railway Group Ltd. (Class A)	6 368	0,01
6 500	China Southern Airlines Co. Ltd.	5 317	0,01
22 300	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	16 176	0,03
3 800	China Yangtze Power Co. Ltd.	14 877	0,03
5 800	CITIC Securities Co. Ltd. (Class A)	20 188	0,04
4 900	CMOC Group Ltd. (Class A)	12 167	0,02
400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. (Class A)	23 264	0,04
5 200	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. (Class A)	11 301	0,02
5 500	CSC Financial Co. Ltd.	17 081	0,03
900	Dongfang Electric Corp. Ltd.	4 567	0,01
100	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	6 412	0,01
3 100	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	18 402	0,03
800	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	5 961	0,01
600	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. (Class A)	6 809	0,01
8 500	GD Power Development Co. Ltd.	5 957	0,01
1 200	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	6 571	0,01
7 000	Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	16 814	0,03
6 600	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Class A)	7 301	0,01
4 300	Industrial Bank Co. Ltd.	11 717	0,02
800	Jiangxi Copper Co. Ltd. (Class A)	4 981	0,01
100	Kweichow Moutai Co. Ltd.	20 994	0,04
700	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	4 993	0,01
800	Muyuan Foods Co. Ltd.	4 831	0,01
1 800	NARI Technology Co. Ltd.	6 773	0,01
100	NAURA Technology Group Co. Ltd.	6 472	0,01
13 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (Class A)	13 684	0,02
16 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. (Class A)	11 884	0,02
2 800	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	5 741	0,01
3 000	SF Holding Co. Ltd. (Class A)	16 523	0,03
3 400	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	7 301	0,01
700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	16 688	0,03
3 700	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	5 395	0,01
4 600	Sinoma International Engineering Co.	6 880	0,01
200	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	4 366	0,01
500	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	5 752	0,01
1 100	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	16 447	0,03
1 100	WuXi AppTec Co. Ltd. (Class A)	15 624	0,03
100	Zhongji Innolight Co. Ltd.	8 244	0,02
1 200	ZTE Corp. (Class A)	5 636	0,01
		431 363	**0,76**
	Total des actions ordinaires	**55 197 839**	**96,97**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Certificats représentatifs de titres – 1,23 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar australien – 0,01 %		
498	James Hardie Industries PLC	8 902	0,01
		8 902	**0,01**
	Réal brésilien – 0,01 %		
334	JBS NV	5 948	0,01
		5 948	**0,01**
	Euro – 0,02 %		
336	ABN AMRO Bank NV	10 495	0,02
		10 495	**0,02**
	Baht thaïlandais – 0,11 %		
500	Advanced Info Service PCL	5 655	0,01
3 400	Airports of Thailand PCL	5 361	0,01
7 400	CP ALL PCL	10 209	0,02
2 710	Delta Electronics Thailand PCL	21 282	0,03
5 900	Gulf Development PCL	10 600	0,02
4 900	PTT PCL	5 200	0,01
11 700	True Corp. PCL	5 109	0,01
		63 416	**0,11**
	Dollar américain – 1,08 %		
120	ARM Holdings PLC	18 154	0,03
100	Ascendis Pharma AS	22 873	0,04
888	Axis Bank Ltd.	54 523	0,10
100	BioNTech SE	8 888	0,02
240	Cia de Minas Buenaventura SAA	8 650	0,01
2 279	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	31 564	0,06
600	Full Truck Alliance Co. Ltd.	4 980	0,01
1 866	GAIL India Ltd.	17 503	0,03
3 600	HDFC Bank Ltd.	89 568	0,16
3 000	Infosys Ltd.	40 530	0,07
960	Larsen & Toubro Ltd.	35 664	0,06
1 307	Mahindra & Mahindra Ltd.	43 131	0,08
580	PDD Holdings, Inc.	59 264	0,10
1 380	Reliance Industries Ltd.	80 178	0,14
2	Samsung Electronics Co. Ltd.	5 672	0,01
240	Sea Ltd.	19 874	0,03
372	State Bank of India	39 358	0,07
500	Tencent Music Entertainment Group	4 640	0,01
800	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	24 096	0,04
300	Vipshop Holdings Ltd.	4 716	0,01
		613 826	**1,08**
	Total des certificats représentatifs de titres	**702 587**	**1,23**

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,32 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar australien – 0,11 %		
636	Charter Hall Group	8 115	0,02
1 281	Goodman Group	22 408	0,04
3 859	GPT Group	11 973	0,02
9 704	Mirvac Group	11 764	0,02
2 569	Stockland	7 583	0,01
		61 843	**0,11**
	Euro – 0,03 %		
150	Klepierre SA	5 603	0,01
109	Unibail-Rodamco-Westfield	11 919	0,02
		17 522	**0,03**
	Dollar de Hong Kong – 0,03 %		
3 600	Link REIT	16 539	0,03
		16 539	**0,03**
	Livre sterling – 0,03 %		
1 608	Land Securities Group PLC	11 726	0,02
3 085	Primary Health Properties PLC	3 696	0,00
524	Segro PLC	4 449	0,01
		19 871	**0,03**
	Dollar de Singapour – 0,10 %		
6 600	CapitaLand Ascendas REIT	12 636	0,02
6 600	CapitaLand Integrated Commercial Trust	11 715	0,02
7 800	Keppel DC REIT	13 180	0,02
6 000	Mapletree Industrial Trust	9 022	0,02
9 000	Mapletree Logistics Trust	8 022	0,02
		54 575	**0,10**
	Dollar américain – 1,02 %		
1 201	AGNC Investment Corp.	12 046	0,02
21	American Healthcare REIT, Inc.	990	0,00
278	American Tower Corp.	47 977	0,08
36	AvalonBay Communities, Inc.	5 881	0,01
76	Brixmor Property Group, Inc.	2 189	0,00
39	Camden Property Trust	3 809	0,01
23	CareTrust REIT, Inc.	843	0,00
269	Crown Castle, Inc.	21 872	0,04
113	CubeSmart	4 142	0,01
180	Digital Realty Trust, Inc.	32 438	0,06
22	EastGroup Properties, Inc.	4 072	0,01
58	Equinix, Inc.	56 854	0,10
117	Equity LifeStyle Properties, Inc.	7 303	0,01
84	Equity Residential	4 969	0,01
18	Essex Property Trust, Inc.	4 356	0,01
84	Extra Space Storage, Inc.	11 015	0,02
21	Federal Realty Investment Trust	2 230	0,00

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,75 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,32 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Dollar américain – 1,02 % (suite)		
44	First Industrial Realty Trust, Inc.	2 545	0,00
295	Gaming & Leisure Properties, Inc.	13 089	0,02
65	Healthcare Realty Trust, Inc.	1 104	0,00
280	Healthpeak Properties, Inc.	4 600	0,01
165	Host Hotels & Resorts, Inc.	3 161	0,01
151	Invitation Homes, Inc.	3 752	0,01
192	Iron Mountain, Inc.	19 611	0,03
180	Kimco Realty Corp.	4 045	0,01
24	Lamar Advertising Co.	3 040	0,01
33	Mid-America Apartment Communities, Inc.	4 030	0,01
65	Omega Healthcare Investors, Inc.	2 848	0,01
488	Prologis, Inc.	64 504	0,11
79	Public Storage	21 400	0,04
305	Realty Income Corp.	18 660	0,03
120	Regency Centers Corp.	9 079	0,02
679	Rithm Capital Corp.	6 437	0,01
66	SBA Communications Corp.	11 359	0,02
151	Simon Property Group, Inc.	28 166	0,05
59	STAG Industrial, Inc.	2 128	0,00
49	Sun Communities, Inc.	6 172	0,01
75	UDR, Inc.	2 534	0,00
215	Ventas, Inc.	17 583	0,03
216	VICI Properties, Inc.	5 901	0,01
403	Welltower, Inc.	79 677	0,14
372	Weyerhaeuser Co.	9 088	0,02
168	WP Carey, Inc.	11 417	0,02
		578 916	**1,02**
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT	**749 266**	**1,32**
	Actions préférentielles – 0,23 % (mars 2025 : néant)		
	Réal brésilien – 0,09 %		
1 400	Banco Bradesco SA	5 139	0,01
3 600	Itau Unibanco Holding SA	29 975	0,05
1 920	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	17 895	0,03
		53 009	**0,09**
	Peso chilien – 0,01 %		
80	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6 422	0,01
		6 422	**0,01**
	Euro – 0,03 %		
120	Henkel AG & Co. KGaA	9 167	0,02
73	Volkswagen AG	7 267	0,01
		16 434	**0,03**
	Actions préférentielles – 0,23 % (mars 2025 : néant) (suite)		
	Won sud-coréen – 0,10 %		
95	Hyundai Motor Co. (Class A)	14 421	0,03
544	Samsung Electronics Co. Ltd.	40 490	0,07
		54 911	**0,10**
	Total des actions préférentielles	**130 776**	**0,23**
	Droits – 0,00 % (mars 2025 : néant)		
	Dollar de Singapour – 0,00 %		
184	CapitaLand Ascendas REIT	17	0,00
	Total des droits	**17**	**0,00**
	Total des valeurs mobilières	**56 780 485**	**99,75**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2025 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2025 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes	% des actifs nets
131 205	6 560	4 of S&P 500 Micro E-mini Index Futures Long Futures Contracts Expiring 18 June 2026	210	0,00
		Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés	**210**	**0,00**
		Total des instruments financiers dérivés	**210**	**0,00**

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	56 780 695	99,75
Disponibilités bancaires* (mars 2025 : néant)	82 188	0,14
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2025 : néant)	13 193	0,02
Autres actifs nets (mars 2025 : néant)	49 258	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**56 925 334**	**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.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF
Tableau des investissements au 31 mars 2026 (suite)

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,54
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,46
Total des actifs	**100,00**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

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 (le « *Companies Act* »). 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 conventions comptables importantes employées pour la préparation de ces états financiers sont définies ci-dessous. Ces conventions ont été appliquées de manière systématique tout au long des périodes considérées.

Dans le cadre d'une opération de repositionnement d'image menée par le Gestionnaire d'investissement, les noms de certains Compartiments de la Société ont été modifiés à compter du 19 février 2026. Les modifications correspondent au Prospectus daté de ce même jour, veuillez vous reporter à la Note 18 pour plus d'informations. Toutes les mentions d'un Compartiment dans les présents états financiers audités utiliseront le nom actualisé de ce Compartiment.

(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* 2014 et la Réglementation OPCVM.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation dans la mesure où les Administrateurs sont d'avis 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 ») et sous convention du coût historique modifié par la revalorisation de certains actifs et passifs financiers (en ce compris des instruments financiers dérivés) détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les Administrateurs prévoient que les actifs financiers continueront de 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 au Moyen-Orient sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

Les modifications apportées aux conventions comptables importantes sont décrites ci-dessous.

(b) Nouvelles normes, modifications et interprétations

Nouvelles normes, modifications et interprétations publiées et effectives pour l'exercice financier ouvert le 1er avril 2025

Les normes modifiées suivantes sont considérées comme n'ayant pas d'incidence significative sur les états financiers de la Société.

Modifications d'IAS 21 – Absence de convertibilité. Les modifications prennent effet pour les périodes de reporting ouvertes à compter du 1er janvier 2025.

Il n'existe pas de nouvelles normes, interprétations ou modifications de normes existantes qui soient publiées et effectives, et seraient considérées comme n'ayant pas d'incidence importante sur les états financiers de la Société.

Normes, amendements et interprétations nouvellement émis mais non encore effectifs pour l'exercice financier débutant le 1er avril 2025

Plusieurs nouvelles normes, modifications de normes et interprétations ne sont pas effectives pour l'exercice financier débutant le 1er avril 2025 et n'ont pas encore été adoptées dans la préparation des présents états financiers.

IFRS 18 – Présentation et informations à fournir dans les états financiers. La norme a été publiée en avril 2024 et s'applique aux périodes de référence annuelle débutant à partir du 1er janvier 2027. La norme IFRS 18 remplace la norme IAS 1 « Présentation des états financiers ». La norme IFRS 18 vise à améliorer le reporting financier en introduisant des exigences supplémentaires en matière de présentation et de publication des informations financières, dont notamment, une classification au sein de catégories spécifiques de tous les revenus et dépenses reportés dans le compte de résultat et l'introduction de sous-totaux nouvellement définis. Cette norme impose également la communication d'indicateurs de performance définis par l'équipe de direction.

La Société évalue actuellement l'incidence de la norme IFRS 18 sur ses états financiers. L'adoption de la norme IFRS 18 devrait avoir un impact significatif sur la présentation de l'État du résultat global et sur plusieurs notes aux états financiers.

Les normes et interprétations nouvelles et modifiées suivantes ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les états financiers de la Société :

Modifications d'IFRS 9 et IFRS 7 – Modifications touchant le classement et l'évaluation des instruments financiers. Les modifications prennent effet pour les périodes de reporting ouvertes à compter du 1er janvier 2026.

Améliorations annuelles des normes IFRS de comptabilité - Volume 11. Les améliorations annuelles des normes IFRS de comptabilité - Volume 11 entrent en vigueur pour les périodes de référence débutant à partir du 1er janvier 2026.

IFRS 19 – Informations à fournir par les filiales sans obligation d'information publique – Informations à fournir. La norme est effective pour les périodes de reporting ouvertes à compter du 1er janvier 2027.

Il n'existe pas de nouvelles normes, interprétations ou modifications de normes existantes qui ne soient pas encore effectives, et seraient considérées comme n'ayant pas d'incidence importante sur les états financiers de la Société.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

(c) Conversion des devises

Devise fonctionnelle et devise de présentation
La Société exploite un certain nombre de Compartiments, individuellement assortis d'une devise fonctionnelle déterminée séparément, comme indiqué dans l'État de la situation financière.

Les éléments inclus dans les états financiers de la Société sont évalués dans la devise de l'environnement économique principal dans lequel les Compartiments opèrent. La Société a également adopté ces devises comme devise de présentation de chacun des Compartiments. Les totaux de la Société sont présentés en dollar américain (lequel est aussi la « devise fonctionnelle »).

Transactions et soldes
Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle au moyen des taux de change qui prévalent à la date des transactions. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis dans la devise fonctionnelle au moyen du taux de change qui prévaut 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 ne sont pas libellés dans la devise de présentation sont convertis en dollar américain en appliquant les taux de change en vigueur aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025, puis 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 notionnelle dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et dans 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 (la « 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 qui ont une incidence sur les montants constatés dans les états financiers. En revanche, l'incertitude relative à ces hypothèses et estimations peut avoir des résultats susceptibles de nécessiter un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné par la suite.

Principe de continuité de l'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 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 au moyen de sources de chiffrage réputées (telles que des agences de cotation) ou des cours indicatifs obtenus des teneurs de marchés. Les cotes des courtiers issues des sources d'évaluation peuvent être utilisées à titre indicatif, mais ne sont ni exécutables ni 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 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 de son modèle économique pour la gestion de ces actifs financiers ainsi que 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 fait le choix irrévocable de désigner les titres de capitaux propres comme évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance de la Société correspondent uniquement au principal et aux intérêts ; cependant, ces titres ne sont ni détenus pour perception des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour perception des flux de trésorerie contractuels et pour être vendus.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(i) Classification (suite)

La perception des flux de trésorerie contractuels n'est uniquement accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique de la Société. Par conséquent, tous les investissements sont évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation
Les achats réguliers et ventes régulières d'investissements sont comptabilisés à la date de 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 sortis du bilan lorsque les obligations à verser des flux de trésorerie sur les investissements ont été libérées, 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 la 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 sur 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* (« 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 d'entrée préconisées dans les documents d'offre desdits Compartiments.

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés cotés en Bourse et les titres de transaction) est basée sur les cours de marché cotés en clôture de séance à la date de reporting. Concernant les titres de créance, le cours de marché coté utilisé pour les actifs financiers détenus par le Compartiment correspond au cours acheteur effectif ; le cours de marché coté approprié pour les passifs financiers étant le cours vendeur effectif. Concernant les titres de capital, le cours de marché utilisé est le dernier cours négocié.

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 issus de transactions observables sur le marché pour le même instrument (sans modification ou réorganisation) ou sur la base de données de marché observables disponibles. Le classement des mesures de la juste valeur à la fin de l'exercice financier figure à la Note 12 sous l'intitulé « Hiérarchie des justes valeurs ». Tous les instruments de placement en fonds propres détenus par les Compartiments sont négociés en Bourse et valorisés de la même manière que les actions décrites précédemment.

La Société a déterminé qu'elle disposait de deux modèles économiques :

- Modèle économique de détention pour perception : il inclut les liquidités et les produits à recevoir de la Société, sachant que l'objectif est de détenir ces actifs financiers pour encaisser des flux de trésorerie contractuels ;
- Autre modèle économique : ce modèle inclut les investissements de la Société dans des titres à revenu fixe, sachant que ces actifs financiers sont gérés, mesurés et valorisés sur la base de la juste valeur, et que les ventes d'actifs sont fréquentes.

Les investissements de la Société, tels que les titres à revenu fixe, ne sont ni détenus pour encaisser des flux de trésorerie contractuels, ni détenus à la fois pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et pour la vente et, par conséquent, ne satisfont pas au test de modèle économique au sens de la Norme IFRS 9 Instruments financiers (« Norme IFRS 9 »). À ce titre, la Société classe l'investissement comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les liquidités et les produits à recevoir (créances) sont comptabilisés au coût amorti avec un modèle simplifié des pertes sur créances attendues, étant donné qu'elles ne comportent pas de composante de financement.

La Norme IFRS 9 impose qu'une évaluation de la dépréciation soit effectuée sur les actifs financiers. Les Administrateurs ont estimé que la dépréciation ne s'applique pas aux actifs financiers classés 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 que les contreparties ont une forte capacité à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

(e) Instruments financiers (suite)

(iii) Estimation de la juste valeur (suite)

Par conséquent, aucune provision pour perte sur actifs financiers au coût amorti n'a été comptabilisée dans les états financiers sur la base des pertes sur créances attendues sur la durée de vie, étant donné que ce type de dépréciation serait totalement négligeable pour la Société.

(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 ouverts 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 initiale sont effectués lors de la souscription de contrats à terme standardisés et sont généralement versés en liquidités ou valeurs assimilables. 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 et découvert bancaire
La trésorerie comprend les disponibilités et les dépôts à vue. Les équivalents de trésorerie sont des placements à court terme, hautement liquides, immédiatement convertibles en montants reconnus et soumis à des variations de valeur négligeables, qui sont détenus pour répondre à des engagements de court terme plutôt qu'à des fins d'investissement ou autres.

Les disponibilités en caisse ou en dépôt et les découverts bancaires seront évalués à la valeur nominale, majorée des intérêts courus le cas échéant. Les comptes de disponibilités sont tenus au niveau de la structure à compartiments multiples pour les sommes reçues ou dues aux investisseurs des Compartiments de la Société au titre des souscriptions et des rachats. Ces comptes sont tenus conformément à la note d'orientation de la Banque centrale intitulée « *Umbrella funds–cash accounts holding subscription, redemption and dividend monies* », laquelle porte sur les comptes de liquidités des fonds parapluie pour sommes de souscription, de rachat et de dividende.

Lesdits comptes de disponibilités sont considérés comme des actifs de la Société et de ce fait, tous les soldes ont été reflétés dans l'État de la situation financière arrêté aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

(g) Liquidités détenues auprès de/dues aux courtiers et contreparties sur IFD ouverts

Liquidités détenues comme collatéral auprès de courtiers

Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont identifiées à la juste valeur dans l'État de la situation financière en tant que liquidités détenues comme collatéral auprès de courtiers et ne sont pas incluses comme composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour les garanties autres que numéraires, si la partie bénéficiaire du collatéral est habilitée, par contrat ou par usage, à le vendre ou le réengager en nantissement, un Compartiment classe ces actifs dans l'État de la situation financière séparément des autres actifs et les identifie comme garantie donnée en nantissement. Lorsque la partie bénéficiaire du collatéral n'est pas habilitée à le vendre ou le réengager, la garantie en question est déclarée dans les notes annexes aux états financiers.

Liquidités dues par/au courtier
Les liquidités à recevoir du/à payer au courtier sont des montants de trésorerie de marge détenus 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 correspond au minimum jugé nécessaire par les courtiers et les contreparties pour les exigences de collatéral et, à ce titre, est 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 attendues sur produits à recevoir, 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 aux pertes attendues sur 12 mois.

Des difficultés financières importantes du courtier, un manquement au contrat tel qu'un défaut ou un retard de paiement, la probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière du courtier sont tous considérés comme indicateurs de possible dépréciation des soldes. Si le risque de crédit augmente au point d'être considéré comme dégradation de la qualité de crédit, les revenus d'intérêts seront calculés sur la base de la valeur comptable brute ajustée de la provision pour pertes. La direction considère qu'une augmentation significative du risque de crédit est définie par tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 30 jours. Les paiements contractuels en souffrance depuis plus de 90 jours sont traités comme une dépréciation du crédit.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

(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 »).

Aux fins du calcul des actifs nets attribuables aux Actionnaires conformément aux exigences de rachat d'un Compartiment, les actifs et passifs de chaque Compartiment sont valorisés sur la base de la méthode d'évaluation de l'Indice du Compartiment 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 cessions d'instruments financiers classés comme instruments financiers « à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont calculées suivant 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 sur contrats de dérivés (à l'exclusion des paiements ou encaissements sur les comptes de marge de garantie pour ces instruments).

(j) Revenus de dividendes
Les revenus de dividendes sont portés au crédit dans l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés « 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 suivant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts sur 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 permet de calculer le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier et d'imputer les revenus d'intérêts ou les charges d'intérêts sur la période correspondante.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs estimés sur la durée de vie prévue de l'instrument financier ou, le cas échéant, sur une période financière plus courte, à la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier.

Lors du calcul du taux d'intérêt effectif, le Compartiment estime les flux de trésorerie en tenant compte toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais ne tient pas compte des pertes sur créances futures. Le calcul inclut l'ensemble des commissions et points de pourcentage payés ou reçus entre les parties contractantes qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif, des coûts de transaction et autres primes ou décotes.

(l) Charges
Les charges sont imputées dans l'État du résultat global. Les coûts de transaction afférents à l'acquisition d'un investissement, qui sont inclus dans le coût de ces investissements, ne peuvent être identifiés séparément et 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. Les charges résultant de la cession d'investissements sont déduites des produits de cession et 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.

Les coûts de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, l'émission ou 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 doit l'évaluer à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, majoré des coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

Les coûts 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.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

(l) Charges (suite)

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. Les coûts de transaction sur les achats et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts rattachés aux transactions et 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 qui ne sont pas cotés sur un marché actif.

Les montants à recevoir sont initialement comptabilisés à leur juste valeur majorée des frais de transaction qui sont directement imputables à leur acquisition/création. Ils sont ensuite évalués au coût amorti en application de la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite 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 à payer suivant 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 l'impôt sur les plus-values ainsi qu'à une retenue d'impôt à la source imposée dans le pays d'origine des revenus, et ces charges fiscales peuvent ne seront pas systématiquement 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 performance des segments opérationnels, a été identifié comme étant State Street Global Advisors Europe Limited.

(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) 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 relève du statut d'organisme de placement au sens de la Section 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, dans sa version modifiée. En vertu des lois et des pratiques irlandaises en vigueur, la Société n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur ses revenus et plus-values, excepté en cas de fait générateur. Généralement, un fait générateur 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 » signifie une période de huit ans ouverte au moment de l'acquisition des actions par l'Actionnaire, ainsi que chaque période subséquente de huit ans immédiatement ouverte après la Période concernée précédente.

Un fait générateur n'inclut pas :
i) les transactions en rapport avec des actions détenues dans un système de compensation reconnu, désigné par arrêté des autorités fiscales d'Irlande (Irish Revenue Commissioners) ; ou
ii) un échange d'actions représentant un Compartiment pour un autre Compartiment de la Société ; ou
iii) un échange d'actions résultant d'une fusion ou d'une restructuration de la Société avec un autre Fonds ; ou
iv) certains échanges d'actions entre conjoints et ex-conjoints.

La Société ne sera pas assujettie au paiement de l'impôt au titre de faits générateurs concernant :

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 du fait générateur, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act* de 1997, dans sa version modifiée ;

certains Actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; ou

toute transaction (qui pourrait autrement constituer un fait générateur) afférente aux actions de capitalisation détenues dans un système de compensation reconnu désigné par arrêté des Irish Revenue Commissioners.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

2. FISCALITÉ (SUITE)

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 seront pas systématiquement 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 le « TFE »). Le TFE n'inclut pas les coûts et charges extraordinaires ni certains coûts de transaction.

Après déduction et paiement des commissions et indemnités des Administrateurs et des commissaires aux comptes (qui sont incluses dans le TFE), le solde du TFE est versé à la Société de gestion, 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 qui investit dans la Société ou qui fournit des prestations de services à la Société ou pour un Compartiment.

La Société de gestion sera également chargée du paiement des commissions et frais suivants :

i) le coût d'inscription et de maintien d'une inscription des actions à la cote d'une Bourse de valeurs ;

ii) le coût de convocation et de 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 commission payable à tout Fournisseur d'indice ou autre donneur de licence de propriété intellectuelle, marques de commerce ou marques de service utilisées 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 (hors coûts et charges non récurrents et extraordinaires) qui peuvent survenir le cas échéant et ont été approuvés par les Administrateurs comme nécessaires ou justifiés pour la poursuite des activités 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 présenté ci-dessous et page suivante. Si les frais d'un Compartiment excèdent le TFE indiqué ci-dessous eu égard à l'exploitation des Compartiments, la Société de gestion couvrira toute insuffisance sur ses propres actifs.

Les honoraires d'audit pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (incluant les dépenses) s'élèvent à 351 513 EUR (31 mars 2025 : 320 320 EUR), nets de TVA. Ces charges sont prélevées sur le 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 2026 (31 mars 2025 : néant).

Les commissions des Administrateurs pour l'exercice financier au 31 mars 2026 s'élèvent à 101 047 USD (31 mars 2025 : 134 514 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier était de 5 281 USD (31 mars 2025 : néant USD) et payés sur le TFE indiqué ci-après. Les rémunérations des Administrateurs correspondent au montant total des émoluments versés ou à recevoir au titre des activités de service admissibles.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2026	31 mars 2025
Compartiment	**TFE annuel, en %**	**TFE annuel, en %**
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF - Catégorie non couverte en EUR**	0,25	-
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF - Catégorie couverte en USD**	0,30	-
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF - Catégorie couverte en GBP**	0,30	-
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	0,20	0,20
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en EUR	0,47	0,47
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD	0,42	0,42
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	0,40	0,40
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF****	-	0,20
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	0,08	0,25
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF****	-	0,15
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,18	0,18
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,18	0,18
State Street 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
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF***	0,30	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF****	-	0,12
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF****	-	0,15
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD (Acc)	0,45	0,45
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD (Dist)	0,45	0,45
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	0,30	0,30

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2026	31 mars 2025
Compartiment	**TFE annuel, en %**	**TFE annuel, en %**
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	0,25	0,25
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	0,12	0,12
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en CHF	0,55	0,55
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en EUR	0,55	0,55
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en USD	0,55	0,55
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD	0,50	0,50
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en GBP	0,55	0,55
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	0,15	-
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*****	0,40	-

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

** Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

*** Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

**** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

***** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

4. COÛTS DE TRANSACTION

Comme mentionné à la Note 1, les coûts de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou passif financier.

Les coûts de transaction sur les achats et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts rattachés aux transactions et autres frais de marché identifiables. Ces coûts de transaction sur acquisitions et cessions incluent les coûts de transaction sur les achats et ventes d'actions, d'instruments de placement en fonds propres 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 coûts sur les transactions d'achat et de vente pour les exercices financiers clôturés aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	**31 mars 2026**	**31 mars 2025**
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD 250	USD 431
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	EUR 81 477	EUR 13 659
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD 68 292	USD 89 117
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF***	USD 1 989	USD 671
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR 79 924	EUR 152 015

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

4. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Compartiment	31 mars 2026	31 mars 2025
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF***	EUR 52 921	EUR 2 427
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR 197 919	EUR 258 163
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR 268 582	EUR 506 631
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR 1 009 850	EUR 935 980
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR 367 011	EUR 382 383
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR 312 221	EUR 480 239
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR 1 229 468	EUR 979 416
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR 180 320	EUR 355 405
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR 379 612	EUR 207 955
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	EUR 824 343	EUR 219 254
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR 146 591	EUR 37 951
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR 368 136	EUR 249 602
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR 1 451 162	EUR 429 699
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR 121 321	EUR 11 027
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF***	USD 10 957	USD 2 158
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF***	JPY 116 722	JPY 92 143
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF**	USD 2 289	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF***	USD 29	USD 12
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	USD 79 238	USD 71 033
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD 6 696	USD 6 055
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF***	USD 4 070	USD 1 226
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD 13 086	USD 4 343
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD 67 719	USD 17 772
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD 141 930	USD 78 825
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD 32 909	USD 94 928
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD 66 939	USD 46 068
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD 65 303	USD 28 574
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD 48 936	USD 8 581
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD 214 137	USD 162 667
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD 34 755	USD 22 576
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD 16 639	USD 10 118
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD 35 338	USD 27 740
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD 152 269	USD 38 833
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	USD 221 096	USD 236 068
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	EUR 356 427	EUR 317 938
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	USD 17 449	USD 19 607
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	USD 4 289	USD 5 892
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	USD 16 212	USD 11 369
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	USD 29 801	USD 74 482
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD 15 022	USD 14 219
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	USD 12 495	USD 10 766
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	USD 10 959	USD 10 946
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	USD 2 634	USD 4 537
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	USD 20 355	USD 69 781

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

4. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Compartiment	31 mars 2026	31 mars 2025
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	USD 6 486	USD 20 400
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	USD 6	USD 9
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	EUR 72 301	-
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF****	USD 25 113	-

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
** Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
*** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.
**** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

5. CAPITAL SOCIAL

Le capital social autorisé de la Société s'élève à 500 000 000 002 (cinq cents milliards et deux) actions sans valeur nominale divisées en deux parts de souscripteur fondateur sans valeur nominale et 500 000 000 000 (cinq cents milliards) de parts sans valeur nominale. Les Administrateurs sont habilités à émettre l'ensemble des actions de la Société selon les conditions qu'ils jugent appropriées.

Les parts de fondateur confèrent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne leur ouvre aucun droit sur les bénéfices ou les actifs de la Société, à l'exception du remboursement du capital en cas de dissolution. Les parts de fondateur ne font pas partie des actifs nets des Compartiments ou de la Société et ne sont mentionnées que dans la présente note.

Les Actions (autres que les parts 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 toutes différences entre commissions, frais et charges applicables aux différentes Catégories) aux bénéfices et aux actifs du Compartiment auxquels les Actions se rapportent.

Les transactions portant sur le capital social (nombre d'actions) des Compartiments pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 et l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025 étaient les suivantes :

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF Catégorie non couverte en EUR (Acc)*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	7 864 712	-
Rachats	(10 174)	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	7 854 538	-

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF Catégorie couverte en USD (Acc)*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	5 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	5 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF Catégorie couverte en GBP (Dist)*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	5 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	5 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 823 903	9 049 506
Souscriptions	1 360 000	3 858 000
Rachats	(5 069 000)	(4 083 603)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 114 903	8 823 903

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 224 617	812 844
Souscriptions	600 716	576 433
Rachats	(884 943)	(164 660)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	940 390	1 224 617

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Catégorie couverte en EUR	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 304 226	2 977 493
Souscriptions	421 364	1 643 020
Rachats	(2 927 310)	(1 316 287)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	798 280	3 304 226

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF Catégorie non couverte en USD	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 629 237	3 374 591
Souscriptions	3 319 137	2 853 334
Rachats	(3 892 659)	(4 598 688)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 055 715	1 629 237

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	320 000	500 000
Souscriptions	600 000	-
Rachats	(380 000)	(180 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	540 000	320 000

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	41 508 191	35 440 954
Souscriptions	2 822 643	6 077 100
Rachats	(2 877 580)	(9 863)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	41 453 254	41 508 191

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	400 000	400 000
Rachats	(400 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	400 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	962 000	852 000
Souscriptions	77 000	220 000
Rachats	(22 000)	(110 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 017 000	962 000

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	200 000	100 000
Souscriptions	2 200 000	100 000
Rachats	(2 400 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	200 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	412 500	737 500
Souscriptions	525 000	712 500
Rachats	(612 500)	(1 037 500)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	325 000	412 500

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	777 500	728 500
Souscriptions	406 000	854 000
Rachats	(518 000)	(805 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	665 500	777 500

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 409 500	4 849 500
Souscriptions	846 000	702 000
Rachats	(1 215 000)	(2 142 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 040 500	3 409 500

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 400 000	4 125 000
Souscriptions	1 200 000	1 775 000
Rachats	(1 350 000)	(500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 250 000	5 400 000

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 100 500	3 037 500
Souscriptions	833 000	1 204 000
Rachats	(1 498 000)	(1 141 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 435 500	3 100 500

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 255 000	1 023 000
Souscriptions	1 442 000	1 729 000
Rachats	(1 085 000)	(497 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 612 000	2 255 000

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	923 000	1 238 000
Souscriptions	280 000	483 000
Rachats	(966 000)	(798 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	237 000	923 000

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	615 001	730 001
Souscriptions	500 000	260 000
Rachats	(340 000)	(375 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	775 001	615 001

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 330 000	3 520 000
Souscriptions	5 760 000	1 470 000
Rachats	(120 000)	(660 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 970 000	4 330 000

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	540 000	576 000
Souscriptions	1 224 000	264 000
Rachats	(816 000)	(300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	948 000	540 000

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	675 000	400 000
Souscriptions	3 250 000	2 250 000
Rachats	(3 225 000)	(1 975 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	700 000	675 000

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	900 000	1 010 000
Souscriptions	2 530 000	1 000 000
Rachats	(280 000)	(1 110 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 150 000	900 000

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	450 000	500 000
Souscriptions	600 000	-
Rachats	(150 000)	(50 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	900 000	450 000

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	400 000	400 000
Rachats	(400 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	400 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	444 000	444 000
Rachats	(444 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	444 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	400 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	400 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	100 000
Rachats	(100 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	100 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	9 200 000	7 800 000
Souscriptions	3 600 000	2 700 000
Rachats	(2 100 000)	(1 300 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 700 000	9 200 000

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 400 000	2 050 000
Souscriptions	300 000	550 000
Rachats	(400 000)	(200 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 300 000	2 400 000

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	600 000	400 000
Souscriptions	400 000	200 000
Rachats	(1 000 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	-	600 000

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	774 866	729 866
Souscriptions	450 000	135 000
Rachats	(360 000)	(90 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	864 866	774 866

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 012 897	2 052 897
Souscriptions	1 520 000	360 000
Rachats	(480 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 052 897	2 012 897

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 736 519	10 936 519
Souscriptions	2 250 000	1 200 000
Rachats	(2 300 000)	(3 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 686 519	8 736 519

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 302 196	4 622 196
Souscriptions	420 000	2 420 000
Rachats	(1 260 000)	(2 740 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 462 196	4 302 196

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	9 203 348	9 413 348
Souscriptions	2 220 000	1 110 000
Rachats	(1 980 000)	(1 320 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 443 348	9 203 348

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 194 766	2 094 766
Souscriptions	1 260 000	660 000
Rachats	(300 000)	(1 560 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 154 766	1 194 766

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 377 485	1 707 485
Souscriptions	990 000	60 000
Rachats	(270 000)	(390 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 097 485	1 377 485

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF Catégorie non couverte en USD (Acc)	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 059 544	8 080 000
Souscriptions	2 225 839	3 020 000
Rachats	(436 138)	(40 456)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	12 849 245	11 059 544

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF Catégorie non couverte en USD (Dist)	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	420 000	-
Souscriptions	3 199 056	420 000
Rachats	(690 688)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 928 368	420 000

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 961 747	4 211 747
Souscriptions	1 980 000	1 500 000
Rachats	(2 220 000)	(750 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 721 747	4 961 747

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 415 458	1 090 458
Souscriptions	390 000	585 000
Rachats	(520 000)	(260 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 285 458	1 415 458

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	783 680	433 680
Souscriptions	600 000	700 000
Rachats	(250 000)	(350 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 133 680	783 680

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 090 000	1 860 000
Souscriptions	4 025 000	1 035 000
Rachats	(2 760 000)	(805 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 355 000	2 090 000

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	68 200 000	47 900 000
Souscriptions	17 800 000	35 800 000
Rachats	(20 800 000)	(15 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	65 200 000	68 200 000

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 900 000	9 500 000
Souscriptions	4 300 000	2 800 000
Rachats	(2 200 000)	(400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	14 000 000	11 900 000

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 750 000	4 850 000
Souscriptions	3 850 000	3 300 000
Rachats	(5 100 000)	(1 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 500 000	6 750 000

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 900 000	2 150 000
Souscriptions	900 000	600 000
Rachats	(950 000)	(850 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 850 000	1 900 000

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 300 000	5 250 000
Souscriptions	5 850 000	2 650 000
Rachats	(5 500 000)	(2 600 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 650 000	5 300 000

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	17 250 000	21 950 000
Souscriptions	14 650 000	18 750 000
Rachats	(10 700 000)	(23 450 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	21 200 000	17 250 000

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	14 050 000	7 450 000
Souscriptions	3 250 000	8 050 000
Rachats	(6 600 000)	(1 450 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 700 000	14 050 000

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 300 000	9 000 000
Souscriptions	8 650 000	2 900 000
Rachats	(5 050 000)	(3 600 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	11 900 000	8 300 000

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	6 550 000	4 500 000
Souscriptions	4 400 000	4 150 000
Rachats	(1 800 000)	(2 100 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 150 000	6 550 000

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	850 000	850 000
Souscriptions	950 000	1 150 000
Rachats	(750 000)	(1 150 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 050 000	850 000

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	9 875 000	10 050 000
Souscriptions	1 290 000	2 850 000
Rachats	(2 445 000)	(3 025 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 720 000	9 875 000

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 550 000	800 000
Souscriptions	2 850 000	8 350 000
Rachats	(1 700 000)	(6 600 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 700 000	2 550 000

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Catégorie couverte en CHF	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 356 124	3 068 605
Souscriptions	3 389 187	2 142 401
Rachats	(1 000 413)	(854 882)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	6 744 898	4 356 124

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Catégorie couverte en EUR	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 728 902	12 842 734
Souscriptions	12 244 310	4 318 023
Rachats	(3 146 231)	(5 431 855)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	20 826 981	11 728 902

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Catégorie couverte en GBP	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	714 028	176 204
Souscriptions	678 961	1 096 593
Rachats	(773 793)	(558 769)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	619 196	714 028

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Catégorie couverte en USD	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	423 616	213 660
Souscriptions	1 293 130	341 748
Rachats	(302 491)	(131 792)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 414 255	423 616

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Catégorie non couverte en USD	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de l'exercice financier	14 281 202	13 810 827
Souscriptions	8 060 551	6 374 991
Rachats	(7 581 172)	(5 904 616)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	14 760 581	14 281 202

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	2 700 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	2 700 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
Actions en circulation au début de la période financière	-	-
Souscriptions	6 000 000	-
Actions en circulation à la fin de la période financière	6 000 000	-

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

6. PARTIES APPARENTÉES

Les parties sont réputées apparentées dès lors que l'une d'elles est en mesure de contrôle ou d'exercer une influence significative sur l'autre, en termes de prises 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, le 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 101 047 USD (31 mars 2025 : 134 514 USD), dont 5 281 USD (31 mars 2025 : 0 USD) payables à la fin de l'exercice financier.

Mme Kathleen Gallagher (démissionnaire le 2 janvier 2026) n'a pas reçu de commissions en sa qualité d'Administratrice pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

M. Eric Linnane et Mme Rebecca Bridger n'ont pas reçu de commissions en leur qualité d'Administrateurs pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026.

Les intérêts des Administrateurs dans des parties liées sont les suivants :

Mme Kathleen Gallagher (démissionnaire le 2 janvier 2026) est Directrice générale de State Street Investment Management, Responsable de l'Australie et Responsable des modèles de portefeuilles ETF dans les régions EMEA et APAC pour l'activité SPDR.

M. Eric Linnane est Administrateur de la Société et également Directeur général de State Street Global Advisors Europe Limited et Directeur des opérations en Irlande.

Mme Rebecca Bridger est également Directrice générale et Responsable de la gestion des fonds EMOA au sein de l'équipe EMEA Funds Management chez State Street Investment Management.

Les intérêts des Administrateurs de la Société de gestion dans des parties liées sont les suivants :

Mme Ann Prendergast est Vice-présidente exécutive et Responsable de la région Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA) pour State Street Investment Management.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

6. PARTIES APPARENTÉES (SUITE)

Administrateurs (suite)

Mme Marie-Anne Heeren est Vice-présidente exécutive, Directrice d'Europe Client Coverage Group et de State Street Investment Management, et Directrice de la succursale belge de State Street Global Advisors Europe Limited.

M. Scott Sanderson est également Directeur général et Directeur financier de State Street Investment Management dans la région EMEA.

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. State Street Global Advisors Limited, State Street Global Advisors Trust Company et State Street Global Advisors Singapore Limited sont Gestionnaires d'investissement par délégation pour la Société.

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.

State Street Bank and Trust Company a été désignée Agent de prêt de titres des Compartiments. Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

Transactions avec des parties apparentées

Au 31 mars 2026, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère ultime de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*	283 925	EUR 283 925
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	5 636	USD 713 292
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	6 699	USD 847 825
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	2 494	USD 315 641
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	24 757	USD 3 133 246
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF**	103	USD 13 036

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Au 31 mars 2025, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions de State Street Corporation.

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	9	USD 806
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	5 552	USD 497 071
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	8 299	USD 743 009
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	1 239	USD 110 928
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	33 787	USD 3 024 950

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation ainsi que les plus-values/(moins-values) réalisées sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values réalisées
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*	EUR 15 652 603	EUR 15 372 802	EUR 4 125
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF**	-	USD 1 071	USD 308
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD 124 130	USD 107 297	USD 24 134
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD 89 966	USD 254 621	USD 45 857
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD 326 520	USD 217 024	USD 42 239
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD 862 681	USD 1 963 700	USD 432 554
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF***	USD 13 078	-	-

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

*** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation ainsi que les plus-values/(moins-values) réalisées sur l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025 sont indiqués ci-dessous :

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

6. PARTIES APPARENTÉES (SUITE)

Transactions avec des parties liées (suite)

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD 141 133	USD 177 248	USD 29 440
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD 408 380	USD 480 617	(2 479) USD
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD 131 341	USD 32 232	USD 4 571
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD 1 869 187	USD 460 447	USD 30 985

7. DISTRIBUTIONS

Les tableaux des distributions sont présentés dans la devise de référence du Compartiment ou de la catégorie d'actions indiquée.

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois d'avril et octobre et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 :

Compartiment	Avril 2025	Octobre 2025	Total
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD 19 774 502	USD 24 583 997	USD 44 358 499

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 :

Compartiment	Juillet 2025	Janvier 2026	Total
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD	USD 2 640 859	USD 2 995 607	USD 5 636 466
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en USD	USD 68 984	USD 102 305	USD 171 289
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en GBP	GBP 82 854	GBP 66 231	GBP 149 085

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours 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 2026 :

Compartiment	Août 2025	Février 2026	Total
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP 4 589 385	GBP 3 725 285	GBP 8 314 670
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD 1 074 568	USD 678 346	USD 1 752 914
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR 475 453	EUR 308 589	EUR 784 042

Les Compartiments suivants effectuent des distributions trimestrielles au cours ou aux alentours des mois de juin, août, novembre et mars et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice clôturé le 31 mars 2026 :

Compartiment	Juin 2025	Août 2025
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD 97 649	USD 75 501

Compartiment	Novembre 2025	Mars 2026	Total
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD 93 985	USD 67 018	USD 334 153

Le montant des distributions de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 s'élevait à 64 515 093 USD (31 mars 2025 : 60 355 051 USD).

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

7. DISTRIBUTIONS (SUITE)

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois d'avril et octobre et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025 :

Compartiment	Avril 2024	Octobre 2024	Total
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD 15 743 704	USD 20 060 424	USD 35 804 128

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025 :

Compartiment	Juillet 2024	Janvier 2025	Total
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en GBP	GBP 74 691	GBP 87 835	GBP 162 526
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie couverte en USD	USD 27 882	USD 48 535	USD 76 417
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF - Catégorie non couverte en USD	USD 2 168 004	USD 3 040 504	USD 5 208 508

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois d'août et février et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025 :

Compartiment	Août 2024	Février 2025	Total
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP 6 331 887	GBP 5 914 606	GBP 12 246 493
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR 328 221	EUR 445 091	EUR 773 312
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD 1 788 529	USD 805 537	USD 2 594 066

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2025.

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 2026 (31 mars 2025 : néant).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF	31 mars 2026*
	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :	
Investissements	201 514
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :	
Investissements	(466 204)
Contrats de change	(1 711)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(266 401)**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	GBP	GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 094 815	275 879
Contrats de change	1 544	22
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(1 340 249)	437 623
Contrats de change	604	(504)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**756 714**	**713 020**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	271 568	57 397
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(608 708)	206 490
Contrats de change	(9)	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(337 149)**	**263 887**

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 293 094	449 665
Contrats à terme standardisés	(34 321)	5 360
Contrats de change	9 684 185	(4 051 406)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(693 911)	1 760 045
Contrats à terme standardisés	5 603	(12 372)
Contrats de change	(3 722 287)	3 142 978
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**7 532 363**	**1 294 270**

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 388 624	1 231 965
Contrats à terme standardisés	35 961	9 685
Contrats de change	(81)	616
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	14 112	185 738
Contrats à terme standardisés	(12 210)	(1 490)
Contrats de change	(135)	(345)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**2 426 271**	**1 426 169**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	19 701 092	2 251 799
Contrats à terme standardisés	696 261	(18 356)
Contrats de change	662 165	(343 637)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	125 566 104	45 276 782
Contrats à terme standardisés	(20 394)	(82 132)
Contrats de change	(119 751)	97 855
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**146 485 477**	**47 182 311**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 915 319	18 515
Contrats de change	378	(192)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(882 635)	211 944
Contrats de change	(83)	69
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**1 032 979**	**230 336**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 742 004	8 726 682
Contrats à terme standardisés	211 955	(10 943)
Contrats de change	(31 147)	(4 329)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	27 142 696	1 212 460
Contrats à terme standardisés	5 210	(62 151)
Contrats de change	(9 426)	17 790
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**29 061 292**	**9 879 509**

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	745 777	15 306
Contrats de change	(1 437)	76
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(136 915)	(42 182)
Contrats de change	(9)	24
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**607 416**	**(26 776)**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(3 412 311)	4 487 487
Contrats à terme standardisés	(16 651)	(26 383)
Contrats de change	(3 050)	(2 090)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(6 101 366)	(21 941 182)
Contrats à terme standardisés	(30 747)	(8 587)
Contrats de change	(251)	1 300
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(9 564 376)**	**(17 489 455)**

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(2 096 884)	(7 050 665)
Contrats à terme standardisés	32 337	(8 318)
Contrats de change	(34 947)	(62)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(5 595 148)	5 580 864
Contrats à terme standardisés	(18 757)	(15 212)
Contrats de change	602	(650)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(7 712 797)**	**(1 494 043)**

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 768 523	23 893 329
Contrats à terme standardisés	512 764	(121 930)
Contrats de change	(86 285)	279 682
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	243 885 963	(70 993 069)
Contrats à terme standardisés	865 824	(202 673)
Contrats de change	(22 774)	(9 555)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**251 924 015**	**(47 154 216)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	32 045 254	11 702 723
Contrats à terme standardisés	409 263	252 730
Contrats de change	(78 482)	42 074
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	21 026 356	88 174 126
Contrats à terme standardisés	(4 972)	(141 419)
Contrats de change	(20 830)	(1 401)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**53 376 589**	**100 028 833**

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	14 389 332	31 721 543
Contrats à terme standardisés	(576 270)	(14 368)
Contrats de change	(45 640)	(3 435)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	12 211 754	(69 549 353)
Contrats à terme standardisés	182 050	(234 103)
Contrats de change	4 578	(1 183)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**26 165 804**	**(38 080 899)**

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	49 511 316	31 488 272
Contrats à terme standardisés	449 883	35 372
Contrats de change	(43 521)	9 598
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	21 046 486	(5 912 399)
Contrats à terme standardisés	(65 866)	(11 455)
Contrats de change	(1 536)	(602)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**70 896 762**	**25 608 786**

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 586 606	4 228 564
Contrats à terme standardisés	(81 178)	131 953
Contrats de change	(29 547)	21 341
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	15 808 302	(36 905 445)
Contrats à terme standardisés	108 071	(178 601)
Contrats de change	1 966	(3 084)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**18 394 220**	**(32 705 272)**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	13 462 734	7 718 882
Contrats à terme standardisés	175 421	4 780
Contrats de change	(38 317)	55 826
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	4 168 743	(6 214 109)
Contrats à terme standardisés	11 868	(30 314)
Contrats de change	(5 475)	(588)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**17 774 974**	**1 534 477**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	22 978 907	6 778 119
Contrats à terme standardisés	224 934	156 748
Contrats de change	(24 295)	28 520
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(7 044 598)	2 285 246
Contrats à terme standardisés	23 366	(59 447)
Contrats de change	(12 969)	854
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**16 145 345**	**9 190 040**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	16 979 006	12 074 834
Contrats à terme standardisés	(980)	-
Contrats de change	(3 944)	(304)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	4 679 838	(18 984 648)
Contrats à terme standardisés	(6 090)	38
Contrats de change	79	(41)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**21 647 909**	**(6 910 121)**

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	(13 124 806)	9 848 744
Contrats à terme standardisés	(70 795)	25 863
Contrats de change	(25 822)	4 651
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(7 338 092)	3 714 002
Contrats à terme standardisés	(7 473)	1 263
Contrats de change	(876)	1 595
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(20 567 864)**	**13 596 118**

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	10 164 700	1 980 448
Contrats à terme standardisés	237 882	41 681
Contrats de change	3 355	15 744
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	107 655 345	13 588 479
Contrats à terme standardisés	(4 925)	3 069
Contrats de change	(803)	71
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**118 055 554**	**15 629 492**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 764 873	915 293
Contrats à terme standardisés	16 411	8 697
Contrats de change	(4 994)	1 380
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	3 471 778	1 446 915
Contrats à terme standardisés	(2 608)	(10 522)
Contrats de change	(746)	(176)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**6 244 714**	**2 361 587**

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 763 244	(66 617)
Contrats de change	(851)	(2 503)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(634 469)	337 227
Contrats à terme standardisés	-	21
Contrats de change	26	182
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**1 127 950**	**268 310**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	JPY	JPY
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	124 511 808	12 655 670
Contrats à terme standardisés	973 646	(12 837)
Contrats de change	1 192	-
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(29 897 867)	(80 041 295)
Contrats à terme standardisés	98 910	(98 610)
Contrats de change	(283)	(26)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**95 687 406**	**(67 497 098)**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF	31 mars 2026*
	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :	
Investissements	6 162
Contrats de change	(115)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :	
Investissements	168 791
Contrats de change	44
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**174 882**

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	553 541	6 746
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(269 521)	52 951
Contrats de change	1	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**284 021**	**59 697**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	66 313 206	44 033 688
Contrats à terme standardisés	174 534	14 008
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	92 566 842	(67 213 443)
Contrats à terme standardisés	5 788	(11 131)
Contrats de change	305	100
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**159 060 675**	**(23 176 778)**

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	8 888 918	5 476 717
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	28 529 204	(11 930 827)
Contrats de change	85	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**37 418 207**	**(6 454 110)**

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 860 654	33 178
Contrats à terme standardisés	-	(1)
Contrats de change	718	(310)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(809 522)	(35 953)
Contrats à terme standardisés	-	62
Contrats de change	(6)	76
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**2 051 844**	**(2 948)**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 914 813	1 594 399
Contrats de change	763	(1 128)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(3 006 876)	(1 540 941)
Contrats de change	35	500
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**3 908 735**	**52 830**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 004 703	1 290 115
Contrats à terme standardisés	30 608	5 414
Contrats de change	2 382	(1 277)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	1 572 128	4 307 086
Contrats à terme standardisés	(16 107)	(3 111)
Contrats de change	(1 493)	914
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**3 592 221**	**5 599 141**

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	13 368 336	26 669 591
Contrats à terme standardisés	395 602	(212 021)
Contrats de change	20 818	6 258
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	127 997 700	(31 367 433)
Contrats à terme standardisés	223 553	(30 711)
Contrats de change	(1 114)	(3 159)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**142 004 895**	**(4 937 475)**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	23 633 394	26 039 026
Contrats à terme standardisés	195 436	115 200
Contrats de change	56 281	(34 654)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	7 788 216	16 988 991
Contrats à terme standardisés	(29 278)	(19 496)
Contrats de change	2 627	1 950
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**31 646 676**	**43 091 017**

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	7 163 467	12 069 707
Contrats à terme standardisés	(29 656)	(57 267)
Contrats de change	43 231	(10 593)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	1 670 557	(28 460 636)
Contrats à terme standardisés	(21 936)	(28 818)
Contrats de change	8 908	4 534
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**8 834 571**	**(16 483 073)**

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	6 186 735	9 592 748
Contrats à terme standardisés	61 579	(3 030)
Contrats de change	8 783	105 881
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	10 913 726	(6 966 127)
Contrats à terme standardisés	(24 442)	(4 194)
Contrats de change	1 836	1 061
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**17 148 217**	**2 726 339**

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 308 241	889 438
Contrats à terme standardisés	72 078	(8 634)
Contrats de change	11 548	(13 074)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	17 727 429	(7 875 403)
Contrats à terme standardisés	(23 673)	(26 267)
Contrats de change	319	3 196
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**20 095 942**	**(7 030 744)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	97 709 639	8 402 941
Contrats à terme standardisés	1 012 221	86 034
Contrats de change	7 690	(163 664)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	211 575 489	(36 141 859)
Contrats à terme standardisés	98 585	(92 364)
Contrats de change	(20 136)	22 496
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**310 383 488**	**(27 886 416)**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	152 979 126	58 685 407
Contrats à terme standardisés	117 618	42 457
Contrats de change	14 479	(17 674)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	88 330 678	(43 410 268)
Contrats à terme standardisés	19 752	(47 477)
Contrats de change	(1 096)	6 151
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**241 460 557**	**15 258 596**

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	19 095 684	6 103 640
Contrats à terme standardisés	(393)	-
Contrats de change	3 814	(7 229)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	3 182 720	758 971
Contrats à terme standardisés	(2 410)	60
Contrats de change	(1 278)	1 203
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**22 278 137**	**6 856 645**

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 838 048	538 414
Contrats à terme standardisés	39 446	12 664
Contrats de change	3 132	(1 740)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	8 567 306	2 980 911
Contrats à terme standardisés	(8 755)	1 053
Contrats de change	504	241
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**11 439 681**	**3 531 543**

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	17 769 032	2 221 603
Contrats à terme standardisés	95 615	4 686
Contrats de change	7 450	(15 544)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	12 946 068	(2 087 902)
Contrats à terme standardisés	(3 715)	(8 471)
Contrats de change	709	4 190
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**30 815 159**	**118 562**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	124 889 114	84 463 354
Contrats à terme standardisés	1 134 956	(860 358)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	680 773 773	(538 777 831)
Contrats à terme standardisés	3 226	(72 888)
Contrats de change	547	(10)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**806 801 616**	**(455 247 733)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	15 308 499	16 714 424
Contrats à terme standardisés	2 765	(79 243)
Contrats de change	(26 213)	(4 594)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	3 831 394	(11 227 403)
Contrats à terme standardisés	(98 958)	(44 073)
Contrats de change	(4 753)	(2 127)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**19 012 734**	**5 356 984**

State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	72 075 722	26 254 787
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	1 041 393	(2 382 645)
Contrats de change	22	6
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**73 117 137**	**23 872 148**

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	14 375 343	17 555 018
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(2 639 697)	(6 015 800)
Contrats de change	97	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**11 735 743**	**11 539 218**

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	15 686 502	7 404 790
Contrats à terme standardisés	36 772	(25 084)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(4 707 195)	9 575 492
Contrats à terme standardisés	(36 425)	18 954
Contrats de change	688	5
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**10 980 342**	**16 974 157**

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	17 570 720	45 674 165
Contrats à terme standardisés	775 920	(534 927)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	196 971 902	(55 692 286)
Contrats à terme standardisés	10 758	(131 046)
Contrats de change	495	(12)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**215 329 795**	**(10 684 106)**

State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	59 077 641	19 029 300
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(67 565 430)	57 378 755
Contrats de change	615	(6)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(8 487 174)**	**76 408 049**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	16 759 308	10 868 137
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	(10 941 059)	(17 172 047)
Contrats de change	134	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**5 818 383**	**(6 303 910)**

State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	23 213 750	21 097 610
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	57 742 338	(12 669 392)
Contrats de change	199	2
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**80 956 287**	**8 428 220**

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	2 034 570	1 769 410
Contrats à terme standardisés	15 044	(11 189)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	2 266 089	(4 897 316)
Contrats à terme standardisés	1 183	110
Contrats de change	309	17
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**4 317 195**	**(3 138 968)**

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	87 710 610	223 244 018
Contrats à terme standardisés	93 550	(106 790)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	199 742 295	(239 084 518)
Contrats à terme standardisés	5 312	(21 908)
Contrats de change	39	(3)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**287 551 806**	**(15 969 201)**

State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	5 262 267	16 213 280
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	16 233 330	3 252 861
Contrats de change	323	47
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**21 495 920**	**19 466 188**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	154 847 997	44 272 359
Contrats de change	36 177 453	(11 254 624)
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :		
Investissements	218 978 933	62 675 602
Contrats de change	(19 829 507)	2 985 123
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**390 174 876**	**98 678 460**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	31 mars 2026*
	EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :	
Investissements	91 284
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :	
Investissements	(194 151)
Contrats de change	(144)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(103 011)**

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF	31 mars 2026*
	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :	
Investissements	(432 179)
Contrats à terme standardisés	(6 959)
Contrats de change	9 661
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes :	
Investissements	(2 146 863)
Contrats à terme standardisés	108
Contrats de change	(723)
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**(2 576 955)**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Total	31 mars 2026	31 mars 2025
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :		
Investissements	1 254 898 452	903 076 522
Contrats à terme standardisés	6 699 474	(1 116 411)
Contrats de change	46 164 800	(15 330 449)
Variation nette des plus-values latentes sur :		
Investissements	2 524 913 093	(1 042 511 529)
Contrats à terme standardisés	1 284 121	(1 639 962)
Contrats de change	(23 765 211)	6 271 079
Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement	**3 810 194 729**	**(151 250 750)**

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 dont les contrats à terme non livrables (*Non-deliverable forwards*,« NDF »). La gestion efficace de portefeuille consiste à prendre des décisions d'investissement qui impliquent de souscrire des transactions dans un ou plusieurs des buts spécifiques suivants : la réduction des risques, la réduction des coûts ou la génération de capital ou de revenus supplémentaires pour un Compartiment avec un niveau de risque approprié, en tenant compte du profil de risque du Compartiment. En particulier, les IFD peuvent être utilisés pour minimiser l'écart de suivi, c.-à-d. 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 est susceptible d'augmenter. Le niveau de volatilité de chaque Compartiment sera étroitement corrélé avec la volatilité de l'Indice. Les investisseurs sont avisés qu'il ne peut être garanti que les niveaux de volatilité historiques de l'Indice seront toujours observés à l'avenir ou que le Compartiment conservera un niveau de volatilité similaire, et qu'il existe donc un risque que la volatilité du Compartiment soit relativement élevée par rapport à d'autres investissements, qu'elle puisse varier fortement dans la durée et qu'un investissement dans le Compartiment puisse ne pas être approprié pour tous les investisseurs. Toutefois, aucun des Compartiments ne devrait présenter un profil de risque supérieur à la moyenne du fait de l'usage des 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 la valeur des actifs qu'elles visent à couvrir de manière significative. En conséquence, bien que les IFD soient intrinsèquement assortis d'un effet de levier, leur utilisation a pour objectif principal 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 par les engagements.

Sous réserve des restrictions imposées sur l'utilisation des IFD décrites ci-dessus et par 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 aspects du risque inhérent 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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)

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 de figure 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 la 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

En tant que société d'investissement, la gestion des instruments financiers est fondamentale pour la gestion des activités 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 approuvés 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 le contrôle permanent des Personnes désignées de la Société de gestion et des 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 incluent de surveiller et de signaler tout écart par rapport à l'objectif et à la politique d'investissement de chaque Compartiment et de veiller à ce que l'exposition globale de chaque Compartiment résultant de l'utilisation d'IFD et l'exposition de contrepartie à toute contrepartie soient maintenues dans les limites définies par la Banque centrale. L'équipe RMT veille à observer 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 de 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 de 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 clôture 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 s'attachera à répliquer les rendements de l'indice, indépendamment de la performance actuelle ou projetée de l'indice ou des titres qui le composent. 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 visent à répliquer les rendements de l'indice indépendamment de la performance actuelle ou projetée, les risques financiers ne sont pas gérés de manière active.

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 sur les titres de capital et à revenu fixe, ainsi qu'au risque de prix sur les dérivés. Ceci résulte des placements détenus par les Compartiments dont les cours à venir 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, comme indiqué dans chaque État de la situation financière.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations des cours du marché, dans un contexte d'augmentation de 10 %, est décrite dans le tableau ci-dessous :

31 mars 2026	Devise	Augmentation de la VL estimée
comdirect S&P All World State Street UCITS ETF****	USD	5 733 561
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF**	EUR	20 316 715
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP	14 397 299
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	2 811 625
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	6 025 763
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	EUR	3 580 485

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2026	Devise	Augmentation de la VL estimée
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	149 931 308
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR	41 504 078
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	5 011 709
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	15 049 787
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	102 498 940
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	79 157 861
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	56 150 609
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	111 022 943
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	8 698 959
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	28 616 178
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	EUR	63 362 091
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	16 746 647
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	6 202 651
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	90 144 414
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	6 608 865
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF***	USD	454 788
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	USD	89 868 441
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD	19 208 170
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	6 945 184
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	16 948 056
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	71 569 288
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	32 536 267
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	62 935 347
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	19 375 782
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	16 819 685
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD	179 636 009
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	96 296 324
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	9 922 209
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	8 394 617
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD	14 600 536
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	USD	518 058 803
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	EUR	49 723 392
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	USD	28 846 117
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	USD	12 628 879
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	USD	27 654 130
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	USD	116 147 176
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	EUR	2 812 705
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD	65 580 050
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	USD	56 888 706
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	USD	66 977 884
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	USD	5 620 479
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	USD	123 528 205

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2026	Devise	Augmentation de la VL estimée
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	USD	23 191 109
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	261 541 893

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025.

** Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025.

*** Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025.

**** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026.

Une baisse de 10 % des prix de marché aurait eu un effet négatif similaire. Les sensibilités estimées ci-dessus sont fournies à titre indicatif uniquement et n'ont pas vocation à être prédictives. Les fluctuations réelles découlant des variations des prix du marché peuvent différer considérablement de celles indiquées ci-dessus.

31 mars 2025	Devise	Augmentation de la VL estimée
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP	24 769 113
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	3 727 208
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	15 757 761
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	EUR	1 847 488
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	136 836 273
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR	33 714 949
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	7 023 261
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	17 551 022
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	76 422 396
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	66 632 790
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	67 128 461
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	80 273 143
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	27 842 494
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	19 663 267
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	EUR	23 627 332
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	7 672 275
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	5 679 440
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	17 764 455
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	2 649 970
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	USD	60 099 375
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD	15 349 301
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	5 681 011
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	10 222 962
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	50 010 400
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	34 443 291
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	57 780 137
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	8 494 073
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	8 358 339
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD	119 375 947
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	78 548 839
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	8 556 984
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	4 506 651

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2025	Devise	Augmentation de la VL estimée
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD	6 926 374
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	USD	428 222 384
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	EUR	39 198 588
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	USD	28 023 502
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	USD	11 387 631
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	USD	23 911 347
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	USD	69 482 125
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD	84 191 746
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	USD	38 254 427
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	USD	37 929 573
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	USD	3 802 386
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	USD	107 330 192
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	USD	13 121 776
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	148 681 092
SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	770 823
SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	262 092
SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	JPY	54 941 021
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	132 351
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	508 280
SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	434 336

Risque de change

Les Compartiments exercent leurs activités à l'échelle internationale et peuvent détenir des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des devises autres 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 de variations des taux de change.

Risque de change (suite)

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 fournir un chiffre précis et exact, car il est impossible de prédire si ces soldes varieront de plus ou moins 5 %.

L'exposition des Compartiments à des devises autres que leur devise fonctionnelle figure dans les tableaux ci-dessous.

31 mars 2026

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	122 602	-	122 602
Dollar américain	127 687	-	127 687
	250 289	**-**	**250 289**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

State Street 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 de change			
Euro	14 254	-	14 254
Dollar américain	10 715	-	10 715
	24 969	**-**	**24 969**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	158	-	158
Dollar américain	56	-	56
	214	**-**	**214**

State Street 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 de change			
Livre sterling	18	-	18
Euro	28 316 503	-	28 316 503
	28 316 521	**-**	**28 316 521**

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	4 797	-	4 797
Dollar américain	9 796	-	9 796
	14 593	**-**	**14 593**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	10 251 303	12 322 460	22 573 763
Réal brésilien	1 018 523	12 895 557	13 914 080
Livre sterling	36 218 335	24 402 165	60 620 500
Dollar canadien	24 005 451	76 057 088	100 062 539
Peso chilien	4 269	1 227 942	1 232 211
Yuan Renminbi de Chine	25 804	4 303 504	4 329 308
Peso colombien	62 612	1 319 249	1 381 861
Couronne tchèque	-	1 509 694	1 509 694
Couronne danoise	901 717	9 657 683	10 559 400
Euro	220 749 596	99 960 851	320 710 447
Dollar de Hong Kong	1 397 550	20 426 560	21 824 110
Roupie indienne	26 568	15 656 536	15 683 104
Roupie indonésienne	61 910	1 315 215	1 377 125
Nouveau shekel israélien	9 075	1 070 346	1 079 421
Yen japonais	2 486 043	46 799 026	49 285 069
Dinar koweïtien	9 340	112 015	121 355
Ringgit malais	860 046	6 694 983	7 555 029
Peso mexicain	347 173	6 698 746	7 045 919
Nouveau dollar de Taïwan	2 858	3 471 441	3 474 299
Dollar néo-zélandais	161 201	3 673 085	3 834 286
Couronne norvégienne	4 290	1 860 937	1 865 227
Sol péruvien	1 668	-	1 668
Peso philippin	78 427	2 320 009	2 398 436
Zloty polonais	234 214	1 375 117	1 609 331
Riyal qatari	377	1 181 788	1 182 165
Riyal saoudien	346 385	3 211 423	3 557 808
Dollar de Singapour	207 397	607 105	814 502
Rand sud-africain	7 512	446 029	453 541
Won sud-coréen	409 011	2 768 452	3 177 463
Couronne suédoise	1 313	423 071	424 384
Franc suisse	3 428 353	3 454 296	6 882 649
Baht thaïlandais	41 356	2 351 148	2 392 504
Lire turque	4 043	764 413	768 456
Dirham des Émirats arabes unis	80 969	1 336 638	1 417 607
	303 444 689	**371 674 572**	**675 119 261**

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	117	172	289
Réal brésilien	130	-	130
Livre sterling	688	-	688
Dollar canadien	154	-	154
Yuan chinois offshore	(56 933)	-	(56 933)
Yuan Renminbi de Chine	56 932	-	56 932
Euro	27	-	27
Dollar de Hong Kong	999	-	999
Roupie indienne	72	-	72
Yen japonais	141	-	141
Won sud-coréen	5	-	5
	2 332	**172**	**2 504**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	493 431	85 019 030	85 512 461
Couronne danoise	308 658	9 205 244	9 513 902
Couronne norvégienne	57 231	4 314 089	4 371 320
Couronne suédoise	252 873	18 065 235	18 318 108
Franc suisse	265 072	52 570 320	52 835 392
Dollar américain	379 076	4 536 051	4 915 127
	1 756 341	**173 709 969**	**175 466 310**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	8 390	-	8 390
Couronne norvégienne	5	-	5
Couronne suédoise	2	-	2
Dollar américain	6	-	6
	8 403	**-**	**8 403**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	17 445	5 167 874	5 185 319
Couronne danoise	11 683	293 927	305 610
Couronne norvégienne	2 624	-	2 624
Couronne suédoise	5 563	915 714	921 277
Franc suisse	3 832	5 558 781	5 562 613
Dollar américain	11 771	1 005 785	1 017 556
	52 918	**12 942 081**	**12 994 999**

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	472 382	54 376 716	54 849 098
Couronne danoise	46 570	1 429 158	1 475 728
Couronne norvégienne	7 737	2 868 916	2 876 653
Couronne suédoise	73 063	1 912 768	1 985 831
Franc suisse	5 884	35 649 153	35 655 037
Dollar américain	11 542	2 349 063	2 360 605
	617 178	**98 585 774**	**99 202 952**

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	25 661 860	480 840 872	506 502 732
Couronne norvégienne	3 141 279	66 306 621	69 447 900
Couronne suédoise	1 121	-	1 121
Dollar américain	23 185	-	23 185
	28 827 445	**547 147 493**	**575 974 938**

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	1 913 438	156 565 081	158 478 519
Couronne danoise	620 378	8 777 214	9 397 592
Couronne norvégienne	124 556	7 049 057	7 173 613
Couronne suédoise	1 335 311	37 972 218	39 307 529
Franc suisse	475 776	79 979 403	80 455 179
Dollar américain	2 130 909	-	2 130 909
	6 600 368	**290 342 973**	**296 943 341**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	611 457	138 488 983	139 100 440
Couronne danoise	2 010 845	42 060 739	44 071 584
Couronne suédoise	1 302	2 401 550	2 402 852
Franc suisse	203 448	220 607 893	220 811 341
Dollar américain	83 851	-	83 851
	2 910 903	**403 559 165**	**406 470 068**

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	4 869 108	161 174 590	166 043 698
Couronne danoise	1 539 428	40 619 311	42 158 739
Couronne norvégienne	280 417	7 715 903	7 996 320
Couronne suédoise	4 133 047	135 611 125	139 744 172
Franc suisse	2 704 564	91 126 821	93 831 385
Dollar américain	317 586	9 561 086	9 878 672
	13 844 150	**445 808 836**	**459 652 986**

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	(877 006)	29 307 293	28 430 287
Couronne danoise	(5 308)	2 306 374	2 301 066
Couronne norvégienne	(66 498)	2 681 178	2 614 680
Couronne suédoise	(50 518)	2 664 339	2 613 821
Franc suisse	(191 593)	11 377 274	11 185 681
Dollar américain	370 331	-	370 331
	(820 592)	**48 336 458**	**47 515 866**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	298 000	74 708 385	75 006 385
Dollar canadien	38	-	38
Couronne danoise	110 206	11 999 698	12 109 904
Couronne norvégienne	145 039	15 071 260	15 216 299
Couronne suédoise	67 223	29 120 071	29 187 294
Franc suisse	114 692	27 834 411	27 949 103
Dollar américain	68 915	1 694 879	1 763 794
	804 113	**160 428 704**	**161 232 817**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	2 989 093	164 108 720	167 097 813
Couronne danoise	641 114	23 352 227	23 993 341
Couronne norvégienne	904 283	31 734 889	32 639 172
Couronne suédoise	886 977	47 323 986	48 210 963
Franc suisse	771 540	43 601 440	44 372 980
Dollar américain	223 354	2 431 096	2 654 450
	6 416 361	**312 552 358**	**318 968 719**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	7 520	6 317 371	6 324 891
Couronne danoise	1 054	-	1 054
Couronne norvégienne	1 061	-	1 061
Couronne suédoise	21 702	10 858 235	10 879 937
Franc suisse	6 176	2 937 229	2 943 405
Dollar américain	14 141	4 731 158	4 745 299
	51 654	**24 843 993**	**24 895 647**

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	10 347	7 160 672	7 171 019
Couronne norvégienne	5 037	1 155 037	1 160 074
Couronne suédoise	15 468	2 481 760	2 497 228
Franc suisse	63 682	2 306 781	2 370 463
Dollar américain	11 509	8 151 135	8 162 644
	106 043	**21 255 385**	**21 361 428**

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	106 966	182 999 312	183 106 278
Couronne danoise	65 472	14 483 880	14 549 352
Franc suisse	28 846	4 650 317	4 679 163
Dollar américain	16 829	-	16 829
	218 113	**202 133 509**	**202 351 622**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	140 397	13 905 606	14 046 003
Couronne danoise	76 491	1 945 939	2 022 430
Couronne norvégienne	3 262	523 344	526 606
Couronne suédoise	13 736	2 937 209	2 950 945
Franc suisse	12 207	4 937 924	4 950 131
Dollar américain	91 537	818 889	910 426
	337 630	**25 068 911**	**25 406 541**

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Réal brésilien	2 324	-	2 324
Yuan chinois offshore	(421 526)	-	(421 526)
Yuan Renminbi de Chine	421 527	-	421 527
Couronne tchèque	199	-	199
Dollar de Hong Kong	1 057	-	1 057
Ringgit malais	23	-	23
Rand sud-africain	(70)	-	(70)
Won sud-coréen	46	-	46
	3 580	**-**	**3 580**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires JPY	Actifs/ (Passifs) non monétaires JPY	Actifs/ (Passifs) financiers nets JPY
Exposition de change			
Euro	86	-	86
	86	**-**	**86**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	37	18 469	18 506
Réal brésilien	133	3 010	3 143
Livre sterling	91	14 101	14 192
Dollar canadien	147	12 868	13 015
Peso chilien	-	18 176	18 176
Yuan chinois offshore	63 285	-	63 285
Yuan Renminbi de Chine	(63 195)	63 139	(56)
Couronne danoise	250	56 142	56 392
Euro	380	697 013	697 393
Dollar de Hong Kong	231	89 253	89 484
Roupie indonésienne	-	4 827	4 827
Nouveau shekel israélien	203	17 891	18 094
Yen japonais	1 702	166 763	168 465
Dinar koweïtien	-	88	88
Ringgit malais	317	2 825	3 142
Nouveau dollar de Taïwan	-	3 510	3 510
Dollar néo-zélandais	106	15 728	15 834
Couronne norvégienne	143	2 722	2 865
Peso philippin	15	2 525	2 540
Riyal saoudien	441	844	1 285
Won sud-coréen	159	69 707	69 866
Couronne suédoise	358	2 785	3 143
Franc suisse	182	4 911	5 093
Baht thaïlandais	896	35 198	36 094
Lire turque	14	4 997	5 011
Dirham des Émirats arabes unis	179	7 401	7 580
	6 074	**1 314 893**	**1 320 967**

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	14	-	14
	14	**-**	**14**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	6 677	-	6 677
	6 677	**-**	**6 677**

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	1 349	-	1 349
	1 349	**-**	**1 349**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	1	123	124
Livre sterling	1 622	-	1 622
Dollar canadien	426	-	426
Euro	688	-	688
Yen japonais	394	-	394
	3 131	**123**	**3 254**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	11 029	735 691	746 720
Livre sterling	12 568	870 955	883 523
Dollar canadien	3 284	803 452	806 736
Couronne danoise	2 192	52 888	55 080
Euro	25 763	5 671 127	5 696 890
Dollar de Hong Kong	1 312	129 829	131 141
Yen japonais	62 184	6 448 632	6 510 816
Dollar néo-zélandais	273	-	273
Couronne norvégienne	125	-	125
Dollar de Singapour	461	-	461
Couronne suédoise	829	154 303	155 132
Franc suisse	5 136	954 309	959 445
	125 156	**15 821 186**	**15 946 342**

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	30 162	1 801 025	1 831 187
Livre sterling	113 772	15 660 279	15 774 051
Dollar canadien	12 463	3 799 331	3 811 794
Couronne danoise	10 271	418 976	429 247
Euro	245 169	13 690 453	13 935 622
Dollar de Hong Kong	4 846	400 142	404 988
Yen japonais	71 671	7 252 866	7 324 537
Dollar néo-zélandais	661	-	661
Couronne norvégienne	6 921	837 731	844 652
Dollar de Singapour	3 108	207 398	210 506
Couronne suédoise	24 392	555 295	579 687
Franc suisse	9 691	10 195 941	10 205 632
	533 127	**54 819 437**	**55 352 564**

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	(23 968)	11 191 963	11 167 995
Livre sterling	(534 230)	69 765 440	69 231 210
Dollar canadien	(825 693)	96 660 638	95 834 945
Couronne danoise	169	-	169
Euro	(180 512)	57 413 761	57 233 249
Nouveau shekel israélien	3	-	3
Yen japonais	(15 909)	10 115 136	10 099 227
Dollar néo-zélandais	4	-	4
Couronne norvégienne	(49 503)	7 910 166	7 860 663
Dollar de Singapour	204	-	204
Couronne suédoise	12 882	-	12 882
	(1 616 553)	**253 057 104**	**251 440 551**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	113 087	13 081 820	13 194 907
Livre sterling	126 634	16 634 063	16 760 697
Dollar canadien	73 836	23 716 221	23 790 057
Couronne danoise	79 420	927 450	1 006 870
Euro	251 677	39 567 631	39 819 308
Dollar de Hong Kong	27 675	4 440 644	4 468 319
Nouveau shekel israélien	24 427	2 243 508	2 267 935
Yen japonais	236 700	18 675 552	18 912 252
Dollar néo-zélandais	15 583	98 437	114 020
Couronne norvégienne	9 932	742 628	752 560
Dollar de Singapour	20 018	4 566 804	4 586 822
Couronne suédoise	161 376	4 072 248	4 233 624
Franc suisse	11 839	8 608 375	8 620 214
	1 152 204	**137 375 381**	**138 527 585**

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	17 626	5 911 464	5 929 090
Livre sterling	105 754	36 968 873	37 074 627
Dollar canadien	1 374	-	1 374
Couronne danoise	441 642	11 248 758	11 690 400
Euro	60 043	35 242 586	35 302 629
Dollar de Hong Kong	970	-	970
Nouveau shekel israélien	6 932	-	6 932
Yen japonais	234 980	24 113 747	24 348 727
Dollar néo-zélandais	18 429	990 525	1 008 954
Dollar de Singapour	1 040	-	1 040
Couronne suédoise	13 304	663 256	676 560
Franc suisse	53 996	58 911 285	58 965 281
	956 090	**174 050 494**	**175 006 584**

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	16 238	1 432 622	1 448 860
Livre sterling	13 637	7 793 189	7 806 826
Dollar canadien	18 524	5 224 051	5 242 575
Couronne danoise	21 437	1 974 798	1 996 235
Euro	79 596	28 085 733	28 165 329
Dollar de Hong Kong	3 052	1 100 913	1 103 965
Nouveau shekel israélien	1 207	475 203	476 410
Yen japonais	629 044	23 940 791	24 569 835
Dollar néo-zélandais	6 666	158 568	165 234
Couronne norvégienne	1 820	371 778	373 598
Dollar de Singapour	2 469	838 459	840 928
Couronne suédoise	10 009	6 535 748	6 545 757
Franc suisse	15 374	4 375 040	4 390 414
	819 073	**82 306 893**	**83 125 966**

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	(69 237)	17 070 789	17 001 552
Livre sterling	(213 859)	15 311 812	15 097 953
Dollar canadien	(316 427)	26 806 658	26 490 231
Couronne danoise	8 987	1 175 799	1 184 786
Euro	(182 713)	16 405 753	16 223 040
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	14 057	231 173	245 230
Yen japonais	24 694	9 593 460	9 618 154
Dollar néo-zélandais	758	-	758
Couronne norvégienne	(16 122)	1 370 756	1 354 634
Couronne suédoise	(4 338)	1 367 655	1 363 317
Franc suisse	(29 966)	5 801 238	5 771 272
	(784 051)	**95 135 093**	**94 351 042**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	525 149	62 193 416	62 718 565
Livre sterling	277 748	71 482 555	71 760 303
Dollar canadien	119 835	76 470 506	76 590 341
Couronne danoise	121 716	11 401 295	11 523 011
Euro	441 431	102 723 564	103 164 995
Dollar de Hong Kong	51 642	10 267 881	10 319 523
Nouveau shekel israélien	84 445	25 750 369	25 834 814
Yen japonais	2 500 110	214 844 790	217 344 900
Dollar néo-zélandais	36 181	2 320 041	2 356 222
Couronne norvégienne	117 897	14 404 493	14 522 390
Dollar de Singapour	96 580	12 600 077	12 696 657
Couronne suédoise	49 065	27 868 736	27 917 801
Franc suisse	70 770	26 481 516	26 552 286
	4 492 569	**658 809 239**	**663 301 808**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	17 708	599 978	617 686
Livre sterling	9 811	1 288 809	1 298 620
Dollar canadien	14 858	10 987 740	11 002 598
Couronne danoise	98	-	98
Euro	17 981	41 002 748	41 020 729
Dollar de Hong Kong	809	-	809
Nouveau shekel israélien	7 483	1 654 207	1 661 690
Yen japonais	197 954	28 573 153	28 771 107
Dollar néo-zélandais	662	-	662
Couronne norvégienne	206	-	206
Dollar de Singapour	3 034	-	3 034
Couronne suédoise	6 152	2 426 062	2 432 214
Franc suisse	19 250	655 567	674 817
	296 006	**87 188 264**	**87 484 270**

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	12 378	514 334	526 712
Livre sterling	3 913	1 300 255	1 304 168
Dollar canadien	10 716	441 593	452 309
Couronne danoise	13	-	13
Euro	8 652	5 759 436	5 768 088
Dollar de Hong Kong	3 318	109 104	112 422
Nouveau shekel israélien	1 467	-	1 467
Yen japonais	57 918	5 872 851	5 930 769
Dollar néo-zélandais	786	-	786
Couronne norvégienne	4 603	208 169	212 772
Dollar de Singapour	1 997	553 564	555 561
Couronne suédoise	2 093	452 065	454 158
Franc suisse	14 209	418 354	432 563
	122 063	**15 629 725**	**15 751 788**

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	17 919	832 528	850 447
Livre sterling	7 406	5 602 232	5 609 638
Dollar canadien	7 246	2 727 293	2 734 539
Couronne danoise	3 109	444 590	447 699
Euro	39 912	18 337 561	18 377 473
Dollar de Hong Kong	5 995	1 443 008	1 449 003
Yen japonais	21 265	1 945 692	1 966 957
Dollar néo-zélandais	7 827	315 977	323 804
Dollar de Singapour	1 095	160 849	161 944
Franc suisse	2 444	147 540	149 984
	114 218	**31 957 270**	**32 071 488**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	45 545	1 942 502	1 988 047
Livre sterling	92 122	11 097 930	11 190 052
Dollar canadien	32 245	2 659 526	2 691 771
Couronne danoise	51 597	1 252 844	1 304 441
Euro	194 995	22 991 981	23 186 976
Dollar de Hong Kong	34 133	2 496 813	2 530 946
Nouveau shekel israélien	22 883	1 120 672	1 143 555
Yen japonais	676 066	26 277 226	26 953 292
Couronne norvégienne	12 293	480 462	492 755
Dollar de Singapour	8 453	1 178 777	1 187 230
Couronne suédoise	7 463	1 967 104	1 974 567
Franc suisse	71 905	3 248 280	3 320 185
	1 249 700	**76 714 117**	**77 963 817**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	16 437	-	16 437
	16 437	**-**	**16 437**

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	418 325	85 887 878	86 306 203
Couronne danoise	525 108	14 624 266	15 149 374
Couronne norvégienne	22 944	4 814 094	4 837 038
Zloty polonais	4 195	393 271	397 466
Couronne suédoise	601 371	24 936 752	25 538 123
Franc suisse	(7 895)	96 200 782	96 192 887
Dollar américain	57 152	-	57 152
	1 621 200	**226 857 043**	**228 478 243**

State Street 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 de change			
Euro	2 754	-	2 754
	2 754	**-**	**2 754**

State Street 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 de change			
Euro	1 830	-	1 830
	1 830	**-**	**1 830**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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 de change			
Euro	11 072	-	11 072
	11 072	**-**	**11 072**

State Street 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 de change			
Euro	11 517	-	11 517
	11 517	**-**	**11 517**

State Street 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 de change			
Euro	10 744	-	10 744
	10 744	**-**	**10 744**

State Street 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 de change			
Euro	2 756	-	2 756
	2 756	**-**	**2 756**

State Street 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 de change			
Euro	3 457	-	3 457
	3 457	**-**	**3 457**

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

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	5 849	-	5 849
	5 849	**-**	**5 849**

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

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	2 008	-	2 008
	2 008	**-**	**2 008**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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 de change			
Euro	5 311	-	5 311
	5 311	**-**	**5 311**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition de change			
Dollar australien	3 375 722	-	3 375 722
Livre sterling	36 252 538	-	36 252 538
Yuan chinois offshore	(122 710)	-	(122 710)
Yuan Renminbi de Chine	8 981 975	-	8 981 975
Euro	1 332 858 485	-	1 332 858 485
Dollar de Hong Kong	35 322 398	-	35 322 398
Yen japonais	75 350 366	-	75 350 366
Dollar de Singapour	5 262	-	5 262
Rand sud-africain	27 466	-	27 466
Couronne suédoise	4 979	-	4 979
Franc suisse	376 590 448	-	376 590 448
	1 868 646 929	**-**	**1 868 646 929**

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	EUR	EUR	EUR
Exposition de change			
Livre sterling	8 532	9 205 770	9 214 302
Couronne norvégienne	226	1 297 615	1 297 841
Couronne suédoise	2 175	3 583 395	3 585 570
Dollar américain	94	-	94
	11 027	**14 086 780**	**14 097 807**

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	11 688	947 786	959 474
Réal brésilien	1 241	240 630	241 871
Livre sterling	6 314	1 903 077	1 909 391
Dollar canadien	3 507	1 805 111	1 808 618
Peso chilien	45	15 782	15 827
Yuan chinois offshore	432 949	-	432 949
Yuan Renminbi de Chine	(431 729)	431 363	(366)
Couronne danoise	4 751	222 705	227 456
Euro	4 324	4 251 659	4 255 983
Dollar de Hong Kong	635	1 778 582	1 779 217
Forint hongrois	2 453	23 461	25 914
Roupie indonésienne	852	91 512	92 364
Nouveau shekel israélien	2 414	135 983	138 397
Yen japonais	41 278	3 441 719	3 482 997
Dinar koweïtien	-	67 880	67 880
Ringgit malais	1 212	69 963	71 175
Peso mexicain	96	111 251	111 347
Nouveau dollar de Taïwan	25	1 879 230	1 879 255
Couronne norvégienne	861	108 562	109 423
Zloty polonais	1 457	78 400	79 857
Riyal qatari	1 341	34 918	36 259
Riyal saoudien	1 128	191 232	192 360
Dollar de Singapour	3 064	293 405	296 469
Rand sud-africain	3 781	270 161	273 942
Won sud-coréen	22 492	1 102 159	1 124 651
Couronne suédoise	7 050	353 364	360 414
Franc suisse	1 310	1 212 022	1 213 332
Baht thaïlandais	7 037	63 416	70 453
Lire turque	976	45 623	46 599
Dirham des Émirats arabes unis	231	93 305	93 536
	132 783	**21 264 261**	**21 397 044**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

31 mars 2025

State Street 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 de change			
Euro	35 398	-	35 398
Dollar américain	4 268	-	4 268
	39 666	**-**	**39 666**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	123	-	123
Dollar américain	28	-	28
	151	**-**	**151**

State Street 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 de change			
Euro	104 898 196	-	104 898 196
	104 898 196	**-**	**104 898 196**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	5 008	-	5 008
Dollar américain	2 986	-	2 986
	7 994	**-**	**7 994**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	5 791 677	11 162 317	16 953 994
Réal brésilien	247 397	9 069 531	9 316 928
Livre sterling	34 830 514	18 975 409	53 805 923
Dollar canadien	17 470 915	69 003 978	86 474 893
Peso chilien	96 127	962 160	1 058 287
Yuan Renminbi de Chine	151 950	3 342 723	3 494 673
Peso colombien	194 225	579 381	773 606
Couronne tchèque	886	1 325 306	1 326 192
Couronne danoise	595 105	8 316 487	8 911 592
Euro	201 298 181	78 369 912	279 668 093
Dollar de Hong Kong	858 318	18 371 826	19 230 144
Roupie indienne	31 353	17 427 780	17 459 133
Roupie indonésienne	35 303	704 504	739 807
Nouveau shekel israélien	5 757	544 657	550 414
Yen japonais	1 081 541	40 604 675	41 686 216
Dinar koweïtien	21 036	224 901	245 937
Ringgit malais	175 900	6 277 632	6 453 532
Peso mexicain	113 969	4 945 783	5 059 752
Nouveau dollar de Taïwan	217 884	3 646 357	3 864 241
Dollar néo-zélandais	246 843	3 726 756	3 973 599
Couronne norvégienne	9 040	1 568 301	1 577 341
Sol péruvien	1 591	-	1 591
Peso philippin	117 648	1 530 546	1 648 194
Zloty polonais	9 638	891 379	901 017
Riyal qatari	42 504	1 153 002	1 195 506
Riyal saoudien	51 995	3 526 253	3 578 248
Dollar de Singapour	17 295	353 773	371 068
Rand sud-africain	173 013	367 237	540 250
Won sud-coréen	111 085	1 871 718	1 982 803
Couronne suédoise	2 762	-	2 762
Franc suisse	3 347 104	3 377 051	6 724 155
Baht thaïlandais	75 343	2 348 180	2 423 523
Lire turque	17 711	550 031	567 742
Dirham des Émirats arabes unis	114 493	1 505 791	1 620 284
	267 556 103	**316 625 337**	**584 181 440**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	1 014	59 219	60 233
Réal brésilien	321	17 615	17 936
Livre sterling	1 768	112 800	114 568
Dollar canadien	539	177 550	178 089
Peso chilien	-	4 028	4 028
Yuan chinois offshore	(8 272)	-	(8 272)
Yuan Renminbi de Chine	8 422	38 045	46 467
Peso colombien	-	720	720
Couronne tchèque	4	-	4
Couronne danoise	522	54 383	54 905
Livre égyptienne	2	656	658
Euro	2 405	396 119	398 524
Dollar de Hong Kong	157	142 266	142 423
Forint hongrois	1	-	1
Roupie indienne	64	73 586	73 650
Roupie indonésienne	28	1 397	1 425
Nouveau shekel israélien	104	3 348	3 452
Yen japonais	1 549	192 988	194 537
Dinar koweïtien	209	8 191	8 400
Ringgit malais	2	1 772	1 774
Peso mexicain	301	18 135	18 436
Nouveau dollar de Taïwan	215	71 102	71 317
Dollar néo-zélandais	142	4 221	4 363
Couronne norvégienne	272	14 714	14 986
Zloty polonais	17	15 776	15 793
Riyal qatari	195	4 278	4 473
Riyal saoudien	51	37 709	37 760
Dollar de Singapour	685	22 445	23 130
Rand sud-africain	287	17 768	18 055
Won sud-coréen	223	32 334	32 557
Couronne suédoise	67	34 655	34 722
Franc suisse	1 893	141 803	143 696
Baht thaïlandais	62	4 295	4 357
Lire turque	24	7 332	7 356
Dirham des Émirats arabes unis	12	1 106	1 118
	13 285	**1 712 356**	**1 725 641**

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	528 813	70 640 153	71 168 966
Couronne danoise	296 285	11 092 555	11 388 840
Couronne norvégienne	29 371	3 048 125	3 077 496
Couronne suédoise	157 412	14 921 643	15 079 055
Franc suisse	356 926	46 446 993	46 803 919
Dollar américain	324 212	3 400 113	3 724 325
	1 693 019	**149 549 582**	**151 242 601**

SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	2 888	459 936	462 824
Couronne danoise	1 676	116 370	118 046
Couronne norvégienne	871	40 695	41 566
Couronne suédoise	2 488	152 512	155 000
Franc suisse	3 011	443 321	446 332
Dollar américain	1 890	6 607	8 497
	12 824	**1 219 441**	**1 232 265**

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	16 779	8 529 819	8 546 598
Couronne danoise	29 822	851 465	881 287
Couronne norvégienne	2 588	-	2 588
Couronne suédoise	3 882	1 310 393	1 314 275
Franc suisse	12 536	6 962 104	6 974 640
Dollar américain	5 281	-	5 281
	70 888	**17 653 781**	**17 724 669**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	470 925	63 965 837	64 436 762
Couronne danoise	77 408	1 826 084	1 903 492
Couronne norvégienne	8 680	2 923 100	2 931 780
Couronne suédoise	87 915	2 608 119	2 696 034
Franc suisse	7 651	44 601 034	44 608 685
Dollar américain	121 755	2 710 642	2 832 397
	774 334	**118 634 816**	**119 409 150**

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	2 247 618	371 618 470	373 866 088
Couronne norvégienne	17 955	57 453 077	57 471 032
Couronne suédoise	1 134	-	1 134
Dollar américain	4 501	-	4 501
	2 271 208	**429 071 547**	**431 342 755**

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	1 884 929	137 007 563	138 892 492
Couronne danoise	155 422	6 937 199	7 092 621
Couronne norvégienne	69 753	6 380 263	6 450 016
Couronne suédoise	920 337	31 499 299	32 419 636
Franc suisse	43 342	78 536 305	78 579 647
Dollar américain	1 703 316	-	1 703 316
	4 777 099	**260 360 629**	**265 137 728**

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	373 396	142 969 637	143 343 033
Couronne danoise	1 972 098	98 751 212	100 723 310
Couronne suédoise	9 968	2 181 790	2 191 758
Franc suisse	2 065 511	237 542 117	239 607 628
Dollar américain	163 092	-	163 092
	4 584 065	**481 444 756**	**486 028 821**

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	168 675	140 840 009	141 008 684
Couronne danoise	441 358	27 088 207	27 529 565
Couronne norvégienne	28 125	4 947 138	4 975 263
Couronne suédoise	126 793	106 379 314	106 506 107
Franc suisse	588 009	60 612 325	61 200 334
Dollar américain	34 631	7 674 947	7 709 578
	1 387 591	**347 541 940**	**348 929 531**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	27 867	67 296 358	67 324 225
Couronne danoise	29 027	8 632 607	8 661 634
Couronne norvégienne	16 076	5 505 228	5 521 304
Couronne suédoise	6 602	8 424 783	8 431 385
Franc suisse	234 891	60 114 841	60 349 732
Dollar américain	1 161 740	-	1 161 740
	1 476 203	**149 973 817**	**151 450 020**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	351 659	56 027 162	56 378 821
Dollar canadien	39	-	39
Couronne danoise	94 411	7 455 807	7 550 218
Couronne norvégienne	(57 884)	9 035 724	8 977 840
Couronne suédoise	33 300	22 512 340	22 545 640
Franc suisse	43 033	18 667 500	18 710 533
Dollar américain	59 077	693 906	752 983
	523 635	**114 392 439**	**114 916 074**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	452 849	57 969 119	58 421 968
Couronne danoise	164 065	7 542 654	7 706 719
Couronne norvégienne	160 751	8 528 735	8 689 486
Couronne suédoise	37 605	17 628 444	17 666 049
Franc suisse	204 076	15 352 137	15 556 213
Dollar américain	115 194	639 307	754 501
	1 134 540	**107 660 396**	**108 794 936**

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	6 034	3 492 023	3 498 057
Couronne danoise	3 056	-	3 056
Couronne norvégienne	3 046	-	3 046
Couronne suédoise	52 666	5 388 116	5 440 782
Franc suisse	3 646	2 111 742	2 115 388
Dollar américain	10 661	-	10 661
	79 109	**10 991 881**	**11 070 990**

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	12 943	6 887 248	6 900 191
Couronne norvégienne	8 292	962 578	970 870
Couronne suédoise	9 528	1 739 827	1 749 355
Franc suisse	55 466	1 632 392	1 687 858
Dollar américain	8 356	8 448 521	8 456 877
	94 585	**19 670 566**	**19 765 151**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	3 725	40 248 337	40 252 062
Couronne danoise	72 525	2 590 491	2 663 016
Franc suisse	6 393	1 302 532	1 308 925
Dollar américain	3 637	-	3 637
	86 280	**44 141 360**	**44 227 640**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	51 725	6 704 640	6 756 365
Couronne danoise	36 533	327 567	364 100
Couronne norvégienne	4 388	74 130	78 518
Couronne suédoise	991	1 007 323	1 008 314
Franc suisse	28 357	2 535 159	2 563 516
Dollar américain	62 122	283 658	345 780
	184 116	**10 932 477**	**11 116 593**

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Réal brésilien	4 280	254 331	258 611
Peso chilien	-	61 324	61 324
Yuan chinois offshore	(4 679)	-	(4 679)
Yuan Renminbi de Chine	9 113	262 830	271 943
Peso colombien	-	2 437	2 437
Couronne tchèque	1	24 369	24 370
Euro	337	26 258	26 595
Dollar de Hong Kong	32	884 710	884 742
Forint hongrois	214	22 098	22 312
Roupie indienne	304	872 932	873 236
Roupie indonésienne	506	23 918	24 424
Dinar koweïtien	17	16 824	16 841
Ringgit malais	731	40 776	41 507
Peso mexicain	1	144 653	144 654
Nouveau dollar de Taïwan	4 971	824 551	829 522
Peso philippin	25	1 125	1 150
Zloty polonais	161	106 105	106 266
Riyal qatari	688	23 956	24 644
Riyal saoudien	402	255 111	255 513
Rand sud-africain	1 432	155 097	156 529
Won sud-coréen	2 487	263 644	266 131
Baht thaïlandais	1 359	86 906	88 265
Lire turque	48	25 092	25 140
Dirham des Émirats arabes unis	25	3 261	3 286
	22 455	**4 382 308**	**4 404 763**

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires JPY	Actifs/ (Passifs) non monétaires JPY	Actifs/ (Passifs) financiers nets JPY
Exposition de change			
Euro	2 205	-	2 205
	2 205	**-**	**2 205**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	13	-	13
	13	**-**	**13**

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	5 009	-	5 009
	5 009	**-**	**5 009**

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	1 264	-	1 264
	1 264	**-**	**1 264**

SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	853	81 714	82 567
Livre sterling	3 735	169 147	172 882
Dollar canadien	1 079	318 187	319 266
Couronne danoise	536	97 518	98 054
Euro	4 004	672 518	676 522
Dollar de Hong Kong	535	33 964	34 499
Nouveau shekel israélien	116	1 671	1 787
Yen japonais	2 705	317 221	319 926
Dollar néo-zélandais	166	5 322	5 488
Couronne norvégienne	678	23 051	23 729
Dollar de Singapour	823	40 022	40 845
Couronne suédoise	650	54 555	55 205
Franc suisse	3 022	258 917	261 939
	18 902	**2 073 807**	**2 092 709**

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	6 550	639 513	646 063
Livre sterling	2 785	1 011 129	1 013 914
Dollar canadien	832	579 921	580 753
Couronne danoise	2 109	103 619	105 728
Euro	13 515	5 887 329	5 900 844
Dollar de Hong Kong	733	104 520	105 253
Yen japonais	55 476	5 421 825	5 477 301
Dollar néo-zélandais	271	-	271
Couronne norvégienne	116	-	116
Dollar de Singapour	799	23 101	23 900
Couronne suédoise	955	160 185	161 140
Franc suisse	1 039	815 465	816 504
	85 180	**14 746 607**	**14 831 787**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition de change			
Dollar australien	32 983	994 381	1 027 364
Livre sterling	55 767	9 563 947	9 619 714
Dollar canadien	7 327	2 076 840	2 084 167
Couronne danoise	14 284	267 101	281 385
Euro	13 852	8 163 227	8 177 079
Dollar de Hong Kong	9 988	166 810	176 798
Yen japonais	27 402	4 517 144	4 544 546
Dollar néo-zélandais	657	-	657
Couronne norvégienne	8 596	430 926	439 522
Dollar de Singapour	5 914	114 898	120 812
Couronne suédoise	13 019	390 606	403 625
Franc suisse	181	6 664 241	6 664 422
	189 970	**33 350 121**	**33 540 091**

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition de change			
Dollar australien	310 996	6 859 425	7 170 421
Livre sterling	599 614	52 530 605	53 130 219
Dollar canadien	665 927	61 846 558	62 512 485
Couronne danoise	158	-	158
Euro	700 197	36 049 201	36 749 398
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	156 439	5 481 600	5 638 039
Dollar néo-zélandais	4	-	4
Couronne norvégienne	57 620	4 972 170	5 029 790
Dollar de Singapour	196	-	196
Couronne suédoise	12 217	-	12 217
	2 503 370	**167 739 559**	**170 242 929**

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition de change			
Dollar australien	82 789	12 737 928	12 820 717
Livre sterling	230 103	16 788 512	17 018 615
Dollar canadien	70 153	21 777 171	21 847 324
Couronne danoise	49 647	856 560	906 207
Euro	257 579	38 994 087	39 251 666
Dollar de Hong Kong	33 005	4 532 259	4 565 264
Nouveau shekel israélien	20 850	1 445 739	1 466 589
Yen japonais	281 972	17 840 961	18 122 933
Dollar néo-zélandais	2 484	115 781	118 265
Couronne norvégienne	13 466	789 519	802 985
Dollar de Singapour	15 938	4 477 699	4 493 637
Couronne suédoise	124 666	3 878 011	4 002 677
Franc suisse	12 792	9 696 243	9 709 035
	1 195 444	**133 930 470**	**135 125 914**

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires	Actifs/ (Passifs) non monétaires	Actifs/ (Passifs) financiers nets
	USD	USD	USD
Exposition de change			
Dollar australien	38 947	7 560 035	7 598 982
Livre sterling	122 757	27 335 056	27 457 813
Dollar canadien	1 332	-	1 332
Couronne danoise	390 658	18 887 218	19 277 876
Euro	83 075	32 103 038	32 186 113
Dollar de Hong Kong	977	-	977
Nouveau shekel israélien	5 873	-	5 873
Yen japonais	263 839	20 838 733	21 102 572
Dollar néo-zélandais	3 081	822 025	825 106
Dollar de Singapour	998	-	998
Couronne suédoise	402	419 351	419 753
Franc suisse	419 854	45 452 080	45 871 934
	1 331 793	**153 417 536**	**154 749 329**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	15 624	759 022	774 646
Livre sterling	1 556	4 056 379	4 057 935
Dollar canadien	7 093	2 626 611	2 633 704
Couronne danoise	25 655	772 086	797 741
Euro	26 487	12 351 179	12 377 666
Dollar de Hong Kong	4 954	481 539	486 493
Nouveau shekel israélien	6 149	112 029	118 178
Yen japonais	88 293	9 395 502	9 483 795
Dollar néo-zélandais	1 152	88 729	89 881
Couronne norvégienne	1 987	140 755	142 742
Dollar de Singapour	4 122	302 061	306 183
Couronne suédoise	2 446	3 067 507	3 069 953
Franc suisse	18 108	1 752 810	1 770 918
	203 626	**35 906 209**	**36 109 835**

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	50 585	7 232 372	7 282 957
Livre sterling	864	6 238 185	6 239 049
Dollar canadien	14 166	9 083 479	9 097 645
Couronne danoise	11 295	738 576	749 871
Euro	67 940	10 046 475	10 114 415
Dollar de Hong Kong	116	-	116
Nouveau shekel israélien	7 363	167 834	175 197
Yen japonais	63 405	4 781 959	4 845 364
Dollar néo-zélandais	752	-	752
Couronne norvégienne	3 079	461 690	464 769
Couronne suédoise	2 074	718 636	720 710
Franc suisse	24 633	5 125 086	5 149 719
	246 272	**44 594 292**	**44 840 564**

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	323 302	40 593 865	40 917 167
Livre sterling	333 802	54 938 269	55 272 071
Dollar canadien	138 398	42 349 779	42 488 177
Couronne danoise	95 539	7 455 860	7 551 399
Euro	416 254	74 800 338	75 216 592
Dollar de Hong Kong	68 951	6 466 050	6 535 001
Nouveau shekel israélien	116 873	10 597 699	10 714 572
Yen japonais	1 920 485	148 068 819	149 989 304
Dollar néo-zélandais	58 004	1 861 414	1 919 418
Couronne norvégienne	(60 971)	9 023 432	8 962 461
Dollar de Singapour	46 862	8 172 092	8 218 954
Couronne suédoise	30 613	21 964 251	21 994 864
Franc suisse	25 445	17 974 772	18 000 217
	3 513 557	**444 266 640**	**447 780 197**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	17 318	1 082 157	1 099 475
Livre sterling	53 198	1 289 027	1 342 225
Dollar canadien	31 174	10 876 754	10 907 928
Couronne danoise	92	-	92
Euro	16 567	34 312 085	34 328 652
Dollar de Hong Kong	815	-	815
Nouveau shekel israélien	23 123	707 239	730 362
Yen japonais	218 510	23 129 596	23 348 106
Dollar néo-zélandais	657	-	657
Couronne norvégienne	190	-	190
Dollar de Singapour	2 912	-	2 912
Couronne suédoise	50 347	2 172 525	2 222 872
Franc suisse	31 359	811 520	842 879
	446 262	**74 380 903**	**74 827 165**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	7 801	444 848	452 649
Livre sterling	2 518	1 098 318	1 100 836
Dollar canadien	6 330	391 190	397 520
Couronne danoise	12	-	12
Euro	7 542	4 992 119	4 999 661
Dollar de Hong Kong	2 407	98 916	101 323
Nouveau shekel israélien	1 233	-	1 233
Yen japonais	51 652	5 010 067	5 061 719
Dollar néo-zélandais	780	-	780
Couronne norvégienne	3 248	161 077	164 325
Dollar de Singapour	2 427	329 631	332 058
Couronne suédoise	2 745	293 747	296 492
Franc suisse	9 405	257 989	267 394
	98 100	**13 077 902**	**13 176 002**

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	14 010	425 543	439 553
Livre sterling	4 237	2 732 652	2 736 889
Dollar canadien	5 688	1 486 487	1 492 175
Couronne danoise	3 173	173 857	177 030
Euro	12 507	8 261 948	8 274 455
Dollar de Hong Kong	9 319	842 788	852 107
Yen japonais	12 826	899 056	911 882
Dollar néo-zélandais	1 661	201 511	203 172
Dollar de Singapour	1 039	101 414	102 453
Franc suisse	2 039	85 797	87 836
	66 499	**15 211 053**	**15 277 552**

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	22 871	766 654	789 525
Livre sterling	85 351	8 166 129	8 251 480
Dollar canadien	15 752	1 279 456	1 295 208
Couronne danoise	29 802	200 075	229 877
Euro	49 651	12 396 911	12 446 562
Dollar de Hong Kong	12 309	974 540	986 849
Nouveau shekel israélien	15 539	434 089	449 628
Yen japonais	191 857	12 611 625	12 803 482
Couronne norvégienne	7 814	213 452	221 266
Dollar de Singapour	9 471	361 594	371 065
Couronne suédoise	11 100	836 013	847 113
Franc suisse	35 553	2 088 723	2 124 276
	487 070	**40 329 261**	**40 816 331**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	7 992	-	7 992
	7 992	**-**	**7 992**

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) non monétaires EUR	Actifs/ (Passifs) financiers nets EUR
Exposition de change			
Livre sterling	(406 878)	73 416 498	73 009 620
Couronne danoise	135 235	18 351 109	18 486 344
Couronne norvégienne	(12 815)	3 287 611	3 274 796
Zloty polonais	769	-	769
Couronne suédoise	29 265	14 992 323	15 021 588
Franc suisse	(149 231)	78 411 207	78 261 976
Dollar américain	38 270	-	38 270
	(365 385)	**188 458 748**	**188 093 363**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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 de change			
Euro	660	-	660
	660	**-**	**660**

State Street 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 de change			
Euro	1 405	-	1 405
	1 405	**-**	**1 405**

State Street 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 de change			
Euro	10 334	-	10 334
	10 334	**-**	**10 334**

State Street 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 de change			
Euro	7 976	-	7 976
	7 976	**-**	**7 976**

State Street 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 de change			
Euro	9 262	-	9 262
	9 262	**-**	**9 262**

State Street 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 de change			
Euro	2 092	-	2 092
	2 092	**-**	**2 092**

State Street 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 de change			
Euro	3 007	-	3 007
	3 007	**-**	**3 007**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

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

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	4 518	-	4 518
	4 518	**-**	**4 518**

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

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	649	-	649
	649	**-**	**649**

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

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Euro	4 841	-	4 841
	4 841	**-**	**4 841**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ (Passifs) monétaires USD	Actifs/ (Passifs) non monétaires USD	Actifs/ (Passifs) financiers nets USD
Exposition de change			
Dollar australien	3 240 839	-	3 240 839
Livre sterling	33 697 313	-	33 697 313
Euro	630 148 259	-	630 148 259
Dollar de Hong Kong	5 377 517	-	5 377 517
Yen japonais	37 996 666	-	37 996 666
Dollar de Singapour	3 281 539	-	3 281 539
Rand sud-africain	25 563	-	25 563
Couronne suédoise	4 722	-	4 722
Franc suisse	184 564 448	-	184 564 448
	898 336 866	**-**	**898 336 866**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (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 2026.

31 mars 2026

	State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*	State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF**
	EUR	GBP	EUR	USD	EUR	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	12 514	1 248	11	1 415 826	730	15 172 234	117

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

	State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*	State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	87 817	420	2 646	30 859	1 441 372	330 018	145 545

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

	State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	692 208	(41 030)	40 206	320 818	2 583	5 302	10 906

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

	State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF**	SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF**	State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF*	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF**	State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
	EUR	USD	JPY	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	16 882	179	4	304	1	334	67

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
** Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

	SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF*	State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	157	6 258	26 656	(80 828)	57 610	47 805	40 954

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

	State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	(39 203)	224 628	14 800	6 103	5 711	62 485	822

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2026 (suite)

	State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	81 060	138	92	554	576	537	138

	State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*	comdirect S&P All World State Street UCITS ETF**
	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	173	292	100	266	93 432 346	551	6 639

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.
** Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

31 mars 2025

	State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
	GBP	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	1 983	8	5 244 910	400	13 377 805	664	84 651

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

	SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Consumer discrétionnaire UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	641	3 544	38 717	113 560	238 855	229 203	69 380

	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	73 810	26 182	56 727	3 955	4 729	4 314	9 206

	SPDR MSCI Compartiments de marchés émergents Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Consumer discrétionnaire UCITS ETF
	USD	JPY	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	1 123	110	1	250	63	945	4 259

	State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	9 499	125 169	59 772	66 590	10 181	12 314	175 678

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2025 (suite)

	State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	22 313	4 905	3 325	24 354	400	(18 269)	33

	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	70	517	399	463	105	150	226

	State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	32	242	44 916 843

Au 31 mars 2026 et au 31 mars 2025, 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 futurs. 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 placements générateurs de revenus seront vraisemblablement réduites. Ce risque est généralement plus élevé pour les obligations assorties d'échéances plus longues.

Les avoirs liquides et découverts bancaires des Compartiments ne sont pas exposés 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

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2026

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Trésorerie et soldes bancaires	717 158	-	-	-	717 158
Valeurs mobilières	-	-	199 488 521	283 925	199 772 446
Instruments financiers dérivés	-	-	-	1 598	1 598
Autres actifs	-	-	-	1 909 222	1 909 222
Total des actifs	717 158	-	199 488 521	2 194 745	202 400 424
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(3 309)	(3 309)
Autres passifs	-	-	-	(3 041 950)	(3 041 950)
Total des passifs	-	-	-	(3 045 259)	(3 045 259)
Total des actifs nets					**199 355 165**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Trésorerie et soldes bancaires	2 119 177	-	-	-	2 119 177
Valeurs mobilières	23 142 724	97 400 467	24 224 209	-	144 767 400
Autres actifs	-	-	-	2 641 943	2 641 943
Total des actifs	25 261 901	97 400 467	24 224 209	2 641 943	149 528 520
Autres passifs	-	-	-	(1 863 912)	(1 863 912)
Total des passifs	-	-	-	(1 863 912)	(1 863 912)
Total des actifs nets					**147 664 608**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Trésorerie et soldes bancaires	38 830	-	-	-	38 830
Valeurs mobilières	-	26 833 237	-	-	26 833 237
Autres actifs	-	-	-	1 712 109	1 712 109
Total des actifs	38 830	26 833 237	-	1 712 109	28 584 176
Autres passifs	-	-	-	(1 478 844)	(1 478 844)
Total des passifs	-	-	-	(1 478 844)	(1 478 844)
Total des actifs nets					**27 105 332**

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

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	1 246 410	-	-	-	1 246 410
Liquidités détenues auprès de courtiers	7 009	-	-	-	7 009
Valeurs mobilières	5 882 578	50 031 163	-	-	55 913 741
Instruments financiers dérivés	-	-	-	9 723	9 723
Autres actifs	-	-	-	1 772 940	1 772 940
Total des actifs	7 135 997	50 031 163	-	1 782 663	58 949 823
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(726 945)	(726 945)
Autres passifs	-	-	-	(1 570 538)	(1 570 538)
Total des passifs	-	-	-	(2 297 483)	(2 297 483)
Total des actifs nets					**56 652 340**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	9 399 130	-	-	-	9 399 130
Liquidités détenues auprès de courtiers	239 733	-	-	-	239 733
Valeurs mobilières		- 257 296 852	506 389 968	803 225 226	1 566 912 046
Autres actifs	-	-	-	35 735 460	35 735 460
Total des actifs	9 638 863	257 296 852	506 389 968	838 960 686	1 612 286 369
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(38 696)	(38 696)
Autres passifs	-	-	-	(32 138 273)	(32 138 273)
Total des passifs	-	-	-	(32 176 969)	(32 176 969)
Total des actifs nets					**1 580 109 400**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	86 152 948	-	-	-	86 152 948
Valeurs mobilières	197 426 039	1 949 430 816	307 751 150	545 498	2 455 153 503
Instruments financiers dérivés	-	-	-	1 162 225	1 162 225
Autres actifs	-	-	-	32 371 436	32 371 436
Total des actifs	283 578 987	1 949 430 816	307 751 150	34 079 159	2 574 840 112
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(24 962 246)	(24 962 246)
Autres passifs	-	-	-	(22 653 063)	(22 653 063)
Total des passifs	-	-	-	(47 615 309)	(47 615 309)
Total des actifs nets					**2 527 224 803**

Au 31 mars 2026, 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.

31 mars 2025

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Trésorerie et soldes bancaires	3 040 293	-	-	-	3 040 293
Valeurs mobilières	30 356 433	187 026 696	33 147 865	-	250 530 994
Autres actifs	-	-	-	4 136 043	4 136 043
Total des actifs	33 396 726	187 026 696	33 147 865	4 136 043	257 707 330
Autres passifs	-	-	-	(2 579 247)	(2 579 247)
Total des passifs	-	-	-	(2 579 247)	(2 579 247)
Total des actifs nets					**255 128 083**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Trésorerie et soldes bancaires	79 534	-	-	-	79 534
Valeurs mobilières		- 35 435 498	-	-	35 435 498
Autres actifs	-	-	-	2 014 972	2 014 972
Total des actifs	79 534	35 435 498	-	2 014 972	37 530 004
Autres passifs	-	-	-	(1 787 421)	(1 787 421)
Total des passifs	-	-	-	(1 787 421)	(1 787 421)
Total des actifs nets					**35 742 583**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2025 (suite)

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

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	1 067 489	-	-	-	1 067 489
Liquidités détenues auprès de courtiers	19 216	-	-	-	19 216
Valeurs mobilières	24 895 000	121 708 807	-	-	146 603 807
Instruments financiers dérivés	-	-	-	3 281 796	3 281 796
Autres actifs	-	-	-	3 626 504	3 626 504
Total des actifs	25 981 705	121 708 807	-	6 908 300	154 598 812
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(282 905)	(282 905)
Autres passifs	-	-	-	(5 026 061)	(5 026 061)
Total des passifs	-	-	-	(5 308 966)	(5 308 966)
Total des actifs nets					**149 289 846**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	13 106 644	-	-	-	13 106 644
Liquidités détenues auprès de courtiers	314 377	-	-	-	314 377
Valeurs mobilières	-	227 571 664	462 397 160	712 592 953	1 402 561 777
Autres actifs	-	-	-	35 496 198	35 496 198
Total des actifs	13 421 021	227 571 664	462 397 160	748 089 151	1 451 478 996
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(18 171)	(18 171)
Autres passifs	-	-	-	(14 521 157)	(14 521 157)
Total des passifs	-	-	-	(14 539 328)	(14 539 328)
Total des actifs nets					**1 436 939 668**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	52 130 100	-	-	-	52 130 100
Valeurs mobilières	312 272 565	898 354 836	176 839 352	-	1 387 466 753
Instruments financiers dérivés	-	-	-	569 528	569 528
Autres actifs	-	-	-	5 582 629	5 582 629
Total des actifs	364 402 665	898 354 836	176 839 352	6 152 157	1 445 749 010
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(4 506 084)	(4 506 084)
Autres passifs	-	-	-	(689 792)	(689 792)
Total des passifs	-	-	-	(5 195 876)	(5 195 876)
Total des actifs nets					**1 440 553 134**

Au 31 mars 2025, 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 d'une variation de 1 % des taux d'intérêt sur la VL des Compartiments.

Les informations sont une estimation relative du risque et n'ont pas vocation à représenter 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 différer significativement de celles observées par le passé.

Nom du Compartiment	Devise	Au 31 mars 2026	Au 31 mars 2025
State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF	EUR	180 185	-
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP	3 084 618	5 679 997
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	1 007 703	1 346 020

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Au 31 mars 2026	Au 31 mars 2025
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	1 383 276	3 425 974
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	53 420 239	48 723 130
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	28 964 675	17 707 041

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 valeurs assimilables, 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 des capacités 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 exposés au risque de crédit sur les investissements dans des titres de créance. Ce risque de crédit est administré parla fonction permanente de gestion des risques de la Société, comme requis par les objectifs d'investissement des Compartiments.

Les titres et liquidités des Compartiments sont détenus au sein du réseau du dépositaire aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025. Les détails du risque de crédit afférent aux actifs détenus auprès du Dépositaire sont présentés sous la section intitulée « 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. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire ou de sa société mère State Street Corporation peut entraîner un retard dans l'exercice des droits des Compartiments sur leurs placements en titres détenus par le Dépositaire.

L'exposition maximale à ce risque au 31 mars 2026 correspond à la valeur totale des placements indiqués dans le Tableau des investissements, hors instruments financiers dérivés, et valeur des liquidités incluse comme détaillée dans l'État de la situation financière.

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, sachant que les droits de propriété demeurent acquis aux Compartiments. Le Dépositaire veillera à ce que tous les agents qu'il désigne pour l'assister dans la conservation 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. 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 2026, State Street Corporation était noté A par Standard & Poor's (31 mars 2025 : 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 comme indiqué au Tableau des investissements des Compartiments concernés, majorée 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 2026, les contreparties aux divers contrats de dérivés et leurs notations de crédit respectives étaient les suivantes :

Contrepartie	31 mars 2026	31 mars 2025
Bank of America	A+	s/o
Bank of Montreal	A+	A+
Barclays Bank	A+	A+
Barclays Capital	A+	A+

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

Contrepartie	31 mars 2026	31 mars 2025
BNP Paribas	A+	A+
Citibank	A+	A+
Deutsche Bank	A	A
Goldman Sachs	A+	A+
HSBC Bank	A+	A+
JP Morgan Chase Bank	s/o	AA-
Lloyds Bank	A+	A+
Merrill Lynch International	A+	A+
Morgan Stanley	A+	A+
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
Societe Generale	A	s/o
Standard Chartered Bank	A+	s/o
State Street Bank and Trust Company	AA-	AA-
UBS AG	A+	s/o
Westpac Banking Corporation	AA-	AA-

La fonction permanente de gestion des risques 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. Norme IFRS 7 – *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 ») : La norme requiert de communiquer les positions sur instruments dérivés financiers qui ont été compensées dans l'État de la situation financière, ou qui n'ont pas été compensées dans l'État de la situation financière, mais qui relèvent d'un contrat-cadre de compensation exécutoire ou d'une convention similaire. Aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025, 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 des contrats 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 2026 et 31 mars 2025, 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 2026 et 31 mars 2025, 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, de contrats-cadres de compensation exécutoires ou de conventions similaires au 31 mars 2026. 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 aux termes de 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 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street Blackstone Euro AAA CLO 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						
Bank of Montreal	113	-	113	(113)	-	-
Barclays Bank	502	-	502	(502)	-	-
Morgan Stanley	113	-	113	-	-	113
Societe Generale	248	-	248	(136)	-	112
Standard Chartered Bank	362	-	362	(358)	-	4
Westpac Banking Corporation	260	-	260	(260)	-	-

State Street Blackstone Euro AAA CLO 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Bank of Montreal	(119)	-	(119)	113	-	(6)
Barclays Bank	(928)	-	(928)	502	-	(426)
Goldman Sachs	(543)	-	(543)	-	-	(543)
HSBC Bank	(121)	-	(121)	-	-	(121)
Societe Generale	(136)	-	(136)	136	-	-
Standard Chartered Bank	(358)	-	(358)	358	-	-
State Street Bank	(423)	-	(423)	-	-	(423)
Westpac Banking Corporation	(681)	-	(681)	260	-	(421)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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						
BNP Paribas	8 050	-	8 050	-	-	8 050
Deutsche Bank	634	-	634	(634)	-	-
HSBC Bank	307	-	307	(307)	-	-
State Street Bank	732	-	732	-	-	732

State Street 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats de change à terme et Contrats à terme standardisés						
Bank of Montreal	(180 607)	-	(180 607)	-	-	(180 607)
Deutsche Bank	(1 522)	-	(1 522)	634	-	(888)
Goldman Sachs	(183 219)	-	(183 219)	-	-	(183 219)
HSBC Bank	(751)	-	(751)	307	-	(444)
Royal Bank of Canada	(179 801)	-	(179 801)	-	-	(179 801)
Westpac Banking Corporation	(181 045)	-	(181 045)	-	-	(181 045)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(12 050)	-	(12 050)	-	-	(12 050)

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(38 696)	-	(38 696)	-	-	(38 696)

State State SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(30 235)	-	(30 235)	-	-	(30 235)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(34 765)	-	(34 765)	-	-	(34 765)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(20 480)	-	(20 480)	-	-	(20 480)

State Street SPDR MSCI Europe 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						
Barclays Capital	824 105	-	824 105	-	-	824 105

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(54 453)	-	(54 453)	-	-	(54 453)

State Street SPDR MSCI Europe Health Care 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(25 371)	-	(25 371)	-	-	(25 371)

State Street SPDR MSCI Europe Industrials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(76 882)	-	(76 882)	-	-	(76 882)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Materials 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	9 897	-	9 897	-	-	9 897

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(6 361)	-	(6 361)	-	-	(6 361)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(8 500)	-	(8 500)	-	-	(8 500)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Technology 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(6 045)	-	(6 045)	-	-	(6 045)

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(5 756)	-	(5 756)	-	-	(5 756)

State Street SPDR MSCI Europe Utilities 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(14)	-	(14)	-	-	(14)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Value 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(7 380)	-	(7 380)	-	-	(7 380)

State Street 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	8 499	-	8 499	-	-	8 499

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(14 215)	-	(14 215)	-	-	(14 215)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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	339 369	-	339 369	-	-	339 369

State Street 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(29 274)	-	(29 274)	-	-	(29 274)

State Street SPDR MSCI World Health Care 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(37 616)	-	(37 616)	-	-	(37 616)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI World Industrials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(26 892)	-	(26 892)	-	-	(26 892)

State Street SPDR MSCI World Materials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(30 093)	-	(30 093)	-	-	(30 093)

State Street SPDR MSCI World 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						
Goldman Sachs	86 125	-	86 125	-	-	86 125

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR MSCI World Technology 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(28 315)	-	(28 315)	-	-	(28 315)

State Street SPDR MSCI World Communication Services 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(2 348)	-	(2 348)	-	-	(2 348)

State Street SPDR MSCI World Utilities 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(3 225)	-	(3 225)	-	-	(3 225)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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	1 346	-	1 346	(1 346)	-	-

State Street SPDR MSCI World Value 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(6 827)	-	(6 827)	1 346	-	(5 481)

State Street SPDR Russell 2000 U.S. 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						
Goldman Sachs	42 495	-	42 495	-	-	42 495

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI 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 en nantissement	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(138 215)	-	(138 215)	-	-	(138 215)

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector 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 en nantissement	Montant net
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(14 411)	-	(14 411)	-	-	(14 411)

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector 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	64 888	-	64 888	-	-	64 888

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector 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						
Bank of America	1 605	-	1 605	-	-	1 605

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(16 060)	-	(16 060)	-	-	(16 060)

State Street SPDR FTSE 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						
Bank of Montreal	703	-	703	-	-	703
Barclays Bank	60 289	-	60 289	(1 583)	-	58 706
BNP Paribas	58 124	-	58 124	-	-	58 124
Deutsche Bank	455 339	-	455 339	(455 339)	-	-
Goldman Sachs	23 939	-	23 939	(23 939)	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR FTSE 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						
Lloyds Bank	9 484	-	9 484	9 484	-	-
Merrill Lynch International	22 492	-	22 492	(22 492)	-	-
Morgan Stanley	277 066	-	277 066	(53 637)	-	223 429
Royal Bank of Canada	19 939	-	19 939	(19 939)	-	-
UBS AG	27 478	-	27 478	(15 277)	-	12 201
Westpac Banking Corporation	207 372	-	207 372	(207 372)	-	-

State Street SPDR FTSE Global Convertible 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Barclays Bank	(1 583)	-	(1 583)	1 583	-	-
Citibank	(210 642)	-	(210 642)	-	-	(210 642)
Deutsche Bank	(7 372 566)	-	(7 372 566)	455 339	-	(6 917 227)
Goldman Sachs	(6 783 058)	-	(6 783 058)	23 939	-	(6 759 119)
HSBC Bank	(54 360)	-	(54 360)	-	-	(54 360)
Lloyds Bank	(3 017 231)	-	(3 017 231)	9 484	-	(3 007 747)
Merrill Lynch International	(181 703)	-	(181 703)	22 492	-	(159 211)
Morgan Stanley	(53 637)	-	(53 637)	53 637	-	-
Royal Bank of Canada	(178 517)	-	(178 517)	19 939	-	(158 578)
UBS AG	(15 277)	-	(15 277)	15 277	-	-
Westpac Banking Corporation	(7 093 672)	-	(7 093 672)	207 372	-	(6 886 300)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2026 (suite)

comdirect S&P All World State Street 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	210	-	210	-	-	210

31 mars 2025

State Street 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	805 358	-	805 358	(71 018)	-	734 340
BNP Paribas	53 632	-	53 632	(483)	-	53 149
Deutsche Bank	754 554	-	754 554	-	-	754 554
Goldman Sachs	64 776	-	64 776	(64 776)	-	-
HSBC Bank	2 698	-	2 698	-	-	2 698
JP Morgan Chase Bank	729 018	-	729 018	-	-	729 018
Royal Bank of Canada	70 749	-	70 749	(70 749)	-	-
State Street Bank	119	-	119	(119)	-	-
Westpac Banking Corporation	800 892	-	800 892	(67 737)	-	733 155

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats de change à terme et Contrats à terme standardisés						
Barclays Bank	(71 018)	-	(71 018)	71 018	-	-
BNP Paribas	(483)	-	(483)	483	-	-
Goldman Sachs	(70 949)	-	(70 949)	64 776	-	(6 173)
Royal Bank of Canada	(70 935)	-	(70 935)	70 749	-	(186)
State Street Bank	(1 783)	-	(1 783)	119	-	(1 664)
Westpac Banking Corporation	(67 737)	-	(67 737)	67 737	-	-

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(18 171)	-	(18 171)	-	-	(18 171)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(35 705)	-	(35 705)	-	-	(35 705)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(4 168)	-	(4 168)	-	-	(4 168)

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(1 864)	-	(1 864)	-	-	(1 864)

State Street 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(42 055)	-	(42 055)	-	-	(42 055)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(50 073)	-	(50 073)	-	-	(50 073)

State Street SPDR MSCI Europe Health Care 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(208 130)	-	(208 130)	-	-	(208 130)

State Street SPDR MSCI Europe Industrials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(11 441)	-	(11 441)	-	-	(11 441)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Materials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(98 137)	-	(98 137)	-	-	(98 137)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Barclays Capital	(17 660)	-	(17 660)	-	-	(17 660)
Goldman Sachs	(1 237)	-	(1 237)	-	-	(1 237)

State Street SPDR MSCI Europe 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(32 203)	-	(32 203)	-	-	(32 203)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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	1 567	-	1 567	-	-	1 567

State Street 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	4 387	-	4 387	-	-	4 387

State Street SPDR MSCI Europe Value 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(4 810)	-	(4 810)	-	-	(4 810)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(98 750)	-	(98 750)	-	-	(98 750)

State Street 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	2 573	-	2 573	-	-	2 573

State Street 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	2 361	-	2 361	-	-	2 361

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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	116 199	-	116 199	-	-	116 199

State Street SPDR MSCI World Financials 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	1 106	-	1 106	-	-	1 106

State Street SPDR MSCI World Health Care 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(14 017)	-	(14 017)	-	-	(14 017)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Industrials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(2 421)	-	(2 421)	-	-	(2 421)

State Street SPDR MSCI World Materials 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(6 483)	-	(6 483)	-	-	(6 483)

State Street SPDR MSCI World 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(13 919)	-	(13 919)	-	-	(13 919)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Technology 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(48 226)	-	(48 226)	-	-	(48 226)

State Street SPDR MSCI World 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						
Goldman Sachs	5 415	-	5 415	-	-	5 415

State Street 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	3 722	-	3 722	(3 722)	-	-
Lloyds Bank	-	-	-	(3 722)	-	(3 722)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR MSCI World Value 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(5 563)	-	(5 563)	3 722	-	(1 841)

State Street SPDR Russell 2000 U.S. 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						
Goldman Sachs	39 383	-	39 383	-	-	39 383

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(40 200)	-	(40 200)	-	-	(40 200)

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector 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	19 849	-	19 849	-	-	19 849

State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector 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	57 330	-	57 330	-	-	57 330

State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector 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						
Merrill Lynch International	185	-	185	-	-	185

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats à terme standardisés						
Goldman Sachs	(21 390)	-	(21 390)	-	-	(21 390)

State Street SPDR FTSE 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	615	-	615	(615)	-	-
BNP Paribas	6 046	-	6 046	(3 966)	-	2 080
Citibank	33 390	-	33 390	-	-	33 390
Deutsche Bank	29 984	-	29 984	(29 984)	-	-
HSBC Bank	65 291	-	65 291	(5 263)	-	60 028
Lloyds Bank	34 044	-	34 044	-	-	34 044
Merrill Lynch International	39 052	-	39 052	(39 052)	-	-
Morgan Stanley	138 304	-	138 304	(58 936)	-	79 368
Royal Bank of Canada	174 770	-	174 770	(49 220)	-	125 550
Westpac Banking Corporation	48 032	-	48 032	(48 032)	-	-

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR FTSE Global Convertible 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 en nantissement**	**Montant net**
Passifs financiers						
Contrats de change à terme						
Bank of Montreal	(24 825)	-	(24 825)	-	-	(24 825)
Barclays Bank	(1 464 281)	-	(1 464 281)	615	-	(1 463 666)
BNP Paribas	(3 966)	-	(3 966)	3 966	-	-
Deutsche Bank	(1 191 501)	-	(1 191 501)	29 984	-	(1 161 517)
HSBC Bank	(5 263)	-	(5 263)	5 263	-	-
Lloyds Bank	(1 202 828)	-	(1 202 828)	-	-	(1 202 828)
Merrill Lynch International	(252 061)	-	(252 061)	39 052	-	(213 009)
Morgan Stanley	(58 936)	-	(58 936)	58 936	-	-
Royal Bank of Canada	(49 220)	-	(49 220)	49 220	-	-
Westpac Banking Corporation	(253 203)	-	(253 203)	48 032	-	(205 171)

Aucun autre Compartiment ne détenait de positions susceptibles d'être compensées et il n'est dès lors pas nécessaire de procéder à une déclaration supplémentaire dans la présente Note.

Les titres de qualité *investment grade* sont émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale *investment grade* attribuée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, à savoir Standard & Poor's ou Moody's.

Dans les tableaux suivants, les investissements qui sont notés BBB- et plus sont considérés de qualité *investment grade* et tous les investissements notés inférieurs à BBB- sont considérés de qualité *non investment grade*.

Les notations de crédit des émetteurs de titres détenus par les divers Compartiments sont les suivantes :

31 mars 2026

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**EUR**	
Investment grade	199 488 521	100,00
	199 488 521	**100,00**

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**GBP**	
Investment grade	144 767 400	100,00
	144 767 400	**100,00**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**EUR**	
Investment grade	26 833 237	100,00
	26 833 237	**100,00**

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	38 369 280	68,62
Non-investment grade	17 544 461	31,38
	55 913 741	**100,00**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	753 967 613	98,73
Non-investment grade	9 719 207	1,27
	763 686 820	**100,00**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	1 014 715 556	41,34
Non-investment grade	654 141 308	26,65
Non noté	785 751 141	32,01
	2 454 608 005	**100,00**

31 mars 2025

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**GBP**	
Investment grade	249 440 778	99,57
Non-investment grade	883 152	0,35
Non noté	207 064	0,08
	250 530 994	**100,00**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**EUR**	
Investment grade	35 435 498	100,00
	35 435 498	**100,00**

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	94 631 606	64,55
Non-investment grade	50 781 219	34,64
Non noté	1 190 982	0,81
	146 603 807	**100,00**

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	683 786 218	99,10
Non-investment grade	6 182 606	0,90
	689 968 824	**100,00**

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
Notation de crédit	**USD**	
Investment grade	300 746 918	21,68
Non-investment grade	86 778 016	6,25
Non noté	999 941 819	72,07
	1 387 466 753	**100,00**

Aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025, les autres Compartiments ne détiennent pas de titres significatifs qui pourraient exiger la publication de notations de crédit.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'un Compartiment ne puisse générer suffisamment de ressources en numéraire pour régler l'intégralité de 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 sur dérivés, ainsi qu'à des rachats au comptant 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.

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 disposer d'un 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 en valeur de marché. Il peut s'avérer difficile pour un Compartiment de valoriser des titres illiquides avec précision. 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 l'ensemble des Actions émises dudit Compartiment, ledit Jour de négociation, la Société de gestion aura toute latitude pour refuser de racheter, ledit Jour de négociation, les nombres d'Actions dudit Compartiment excédentaires à10 % des Actions émises du Compartiment et pour lesquelles des demandes de rachat ont été reçues, selon que la Société de gestion le décide. Si le

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de liquidité (suite)

Limites de rachat (suite)
Société de gestion refuse de racheter les Actions pour ce motif, les requêtes de rachat présentées à cette date seront réduites au prorata et les Actions concernées par les requêtes qui ne sont pas rachetées seront reportées chaque Jour de négociation suivant (mais ne bénéficieront pas d'une priorité ledit Jour de négociation suivant), étant entendu que la Société ne sera pas tenue de racheter plus de 10 % du nombre d'Actions en circulation d'un Compartiment particulier 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 aura toute latitude pour décider d'un rachat en nature. Les actifs à transférer seront sélectionnés à la discrétion de la Société de gestion, sous réserve de l'approbation du Dépositaire, et pris à leur valeur utilisée pour déterminer le prix des Actions ainsi rachetées. Dans ce cas, la Société de gestion procédera sur demande à la vente des actifs pour le compte et aux frais de l'Actionnaire, et remettra le produit de la vente à l'Actionnaire. Ce type de distributions n'entraînera pas de préjudice important pour les Actionnaires restants. Le coût de ce type de cession sera à la 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.

Toute suspension de ce type sera strictement limitée à la durée nécessaire pour répondre aux circonstances exceptionnelles qui la justifient, en toute considération des intérêts des Actionnaires.

Toute suspension de ce type sera strictement limitée à la durée nécessaire pour répondre aux circonstances exceptionnelles qui la justifient, en toute considération des intérêts des Actionnaires.

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 constatées. Tous présentent une maturité inférieure à six mois aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

Exposition globale
Sous le régime de la Réglementation OPCVM et dans le cadre des exigences en matière de gestion du risque et de reporting, l'exposition globale des Compartiments doit être contrôlée et mesurée en application des dispositions réglementaires. Conformément aux exigences réglementaires, l'exposition globale peut être calculée de deux manières, soit :

i) la méthode du calcul de l'engagement, laquelle calcule l'exposition supplémentaire générée par les instruments détenus dans les Compartiments ; ou
ii) la méthode de la Valeur à Risque (« VàR »), lorsque des stratégies d'investissement complexes sont utilisées. La mesure de la VàR estime la perte potentielle du portefeuille sur une période prédéfinie selon un niveau de confiance spécifié. La méthode de la VàR est une mesure statistique qui produit un résultat global unique pour l'ensemble du portefeuille, en tenant compte des volatilités de tous les marchés et tous les actifs ainsi que de leurs corrélations, et qui permet de compenser les variations entre les différents actifs et marchés.

Les Compartiments utilisent la méthode du calcul de l'engagement pour mesurer l'exposition globale.

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

Hiérarchie des justes valeurs
IFRS 7 requiert des sociétés qu'elles classent les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs qui reflète l'importance des données d'entrée utilisées pour effectuer ces mesures.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

La hiérarchie des justes valeurs comporte les niveaux suivants définis par l'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 qui sont 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 qui ne sont pas 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.

Les tableaux suivants analysent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2026.

31 mars 2026

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF*

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : Instruments de placement en actions	-	283 925	-	283 925
Contrats de change à terme	-	1 598	-	1 598
Titres adossés à des actifs	-	199 488 521	-	199 488 521
	-	**199 774 044**	**-**	**199 774 044**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : Contrats de change à terme	-	(3 309)	-	(3 309)
	-	**(3 309)**	**-**	**(3 309)**

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street 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	-	144 767 400	-	144 767 400
	-	**144 767 400**	**-**	**144 767 400**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond 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 : Obligations	-	26 833 237	-	26 833 237
	-	**26 833 237**	**-**	**26 833 237**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government 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	-	55 913 741	-	55 913 741
Contrats de change à terme	-	9 723	-	9 723
	-	**55 923 464**	**-**	**55 923 464**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(726 007)	-	(726 007)
Contrats à terme standardisés	(938)	-	-	(938)
	(938)	**(726 007)**	**-**	**(726 945)**

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility 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**	31 511 792	-	-	31 511 792
	31 511 792	**-**	**-**	**31 511 792**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(12 050)	-	-	(12 050)
	(12 050)	**-**	**-**	**(12 050)**

State Street 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	-	763 686 820	-	763 686 820
Actions**	802 703 515	515 171	6 391	803 225 077
Bons de souscription	149	-	-	149
	802 703 664	**764 201 991**	**6 391**	**1 566 912 046**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(38 696)	-	-	(38 696)
	(38 696)	**-**	**-**	**(38 696)**

SPDR MSCI ACWI 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**	172	-	-	172
	172	**-**	**-**	**172**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street 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**	367 831 918	-	-	367 831 918
Droits	-	-	4	4
	367 831 918	**-**	**4**	**367 831 922**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(30 235)	-	-	(30 235)
	(30 235)	**-**	**-**	**(30 235)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	46 201 691	-	-	46 201 691
	46 201 691	**-**	**-**	**46 201 691**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(34 765)	-	-	(34 765)
	(34 765)	**-**	**-**	**(34 765)**

State Street 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**	146 610 427	-	-	146 610 427
	146 610 427	**-**	**-**	**146 610 427**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(20 480)	-	-	(20 480)
	(20 480)	**-**	**-**	**(20 480)**

State Street 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**	923 817 159	-	-	923 817 159
Contrats à terme standardisés	824 105	-	-	824 105
	924 641 264	**-**	**-**	**924 641 264**

State Street 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**	661 487 729	-	-	661 487 729
	661 487 729	**-**	**-**	**661 487 729**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(54 453)	-	-	(54 453)
	(54 453)	**-**	**-**	**(54 453)**

State Street 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**	535 516 668	-	-	535 516 668
	535 516 668	**-**	**-**	**535 516 668**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(25 371)	-	-	(25 371)
	(25 371)	**-**	**-**	**(25 371)**

State Street 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**	1 028 398 496	-	-	1 028 398 496
	1 028 398 496	**-**	**-**	**1 028 398 496**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(76 882)	-	-	(76 882)
	(76 882)	**-**	**-**	**(76 882)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	80 757 666	-	-	80 757 666
Contrats à terme standardisés	9 897	-	-	9 897
	80 767 563	**-**	**-**	**80 767 563**

State Street 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**	268 433 559	53 865	-	268 487 424
	268 433 559	**53 865**	**-**	**268 487 424**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(6 361)	-	-	(6 361)
	(6 361)	**-**	**-**	**(6 361)**

State Street 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**	595 030 775	221 013	-	595 251 788
	595 030 775	**221 013**	**-**	**595 251 788**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(8 500)	-	-	(8 500)
	(8 500)	**-**	**-**	**(8 500)**

State Street 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**	142 592 352	-	-	142 592 352
	142 592 352	**-**	**-**	**142 592 352**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(6 045)	-	-	(6 045)
	(6 045)	**-**	**-**	**(6 045)**

State Street 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**	52 890 867	-	-	52 890 867
Droits	-	-	18	18
	52 890 867	**-**	**18**	**52 890 885**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(5 756)	-	-	(5 756)
	(5 756)	**-**	**-**	**(5 756)**

State Street 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**	800 674 584	-	-	800 674 584
	800 674 584	**-**	**-**	**800 674 584**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(14)	-	-	(14)
	(14)	**-**	**-**	**(14)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	60 313 483	-	-	60 313 483
Droits	-	-	1	1
	60 313 483	**-**	**1**	**60 313 484**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(7 380)	-	-	(7 380)
	(7 380)	**-**	**-**	**(7 380)**

State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF*

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions**	4 212 525	498	-	4 213 023
	4 212 525	**498**	**-**	**4 213 023**

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

State Street 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**	869 844 756	-	435 230	870 279 986
Bons de souscription	21 711	-	-	21 711
Contrats à terme standardisés	8 499	-	-	8 499
	869 874 966	**-**	**435 230**	**870 310 196**

State Street 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**	179 433 316	-	-	179 433 316
	179 433 316	**-**	**-**	**179 433 316**

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**	123	-	-	123
	123	**-**	**-**	**123**

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

State Street 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**	67 115 643	-	-	67 115 643
	67 115 643	**-**	**-**	**67 115 643**

State Street 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**	160 826 646	-	-	160 826 646
	160 826 646	**-**	**-**	**160 826 646**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(14 215)	-	-	(14 215)
	(14 215)	**-**	**-**	**(14 215)**

State Street 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**	660 421 868	-	-	660 421 868
Contrats à terme standardisés	339 369	-	-	339 369
	660 761 237	**-**	**-**	**660 761 237**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	300 432 056	-	-	300 432 056
	300 432 056	**-**	**-**	**300 432 056**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(29 274)	-	-	(29 274)
	(29 274)	**-**	**-**	**(29 274)**

State Street 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**	606 996 112	-	-	606 996 112
	606 996 112	**-**	**-**	**606 996 112**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(37 616)	-	-	(37 616)
	(37 616)	**-**	**-**	**(37 616)**

State Street 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**	188 842 229	-	-	188 842 229
	188 842 229	**-**	**-**	**188 842 229**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(26 892)	-	-	(26 892)
	(26 892)	**-**	**-**	**(26 892)**

State Street 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**	163 555 713	-	-	163 555 713
	163 555 713	**-**	**-**	**163 555 713**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(30 093)	-	-	(30 093)
	(30 093)	**-**	**-**	**(30 093)**

State Street 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**	1 691 220 686	522 013	230 236	1 691 972 935
Contrats à terme standardisés	86 125	-	-	86 125
	1 691 306 811	**522 013**	**230 236**	**1 692 059 060**

State Street 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**	943 178 201	-	99 180	943 277 381
	943 178 201	**-**	**99 180**	**943 277 381**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(28 315)	-	-	(28 315)
	(28 315)	**-**	**-**	**(28 315)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	98 301 062	-	-	98 301 062
Droits	-	-	3	3
	98 301 062	**-**	**3**	**98 301 065**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(2 348)	-	-	(2 348)
	(2 348)	**-**	**-**	**(2 348)**

State Street 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**	80 926 583	-	-	80 926 583
	80 926 583	**-**	**-**	**80 926 583**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(3 225)	-	-	(3 225)
	(3 225)	**-**	**-**	**(3 225)**

State Street 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**	140 809 617	-	-	140 809 617
Droits	-	-	1	1
Contrats à terme standardisés	1 346	-	-	1 346
	140 810 963	**-**	**1**	**140 810 964**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(6 827)	-	-	(6 827)
	(6 827)	**-**	**-**	**(6 827)**

State Street 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**	4 729 953 773	-	2 214 863	4 732 168 636
Droits	7 905	-	-	7 905
Bons de souscription	-	-	10 611	10 611
Contrats à terme standardisés	42 495	-	-	42 495
	4 730 004 173	**-**	**2 225 474**	**4 732 229 647**

State Street 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**	474 119 242	-	-	474 119 242
	474 119 242	**-**	**-**	**474 119 242**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(138 215)	-	-	(138 215)
	(138 215)	**-**	**-**	**(138 215)**

State Street 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**	282 019 145	-	-	282 019 145
	282 019 145	**-**	**-**	**282 019 145**

State Street 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**	122 780 573	-	-	122 780 573
	122 780 573	**-**	**-**	**122 780 573**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street 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**	253 564 344	-	-	253 564 344
	253 564 344	**-**	**-**	**253 564 344**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(14 411)	-	-	(14 411)
	(14 411)	**-**	**-**	**(14 411)**

State Street 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**	1 045 470 827	-	-	1 045 470 827
Contrats à terme standardisés	64 888	-	-	64 888
	1 045 535 715	**-**	**-**	**1 045 535 715**

State Street 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**	624 658 278	-	-	624 658 278
	624 658 278	**-**	**-**	**624 658 278**

State Street 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**	540 187 935	-	-	540 187 935
	540 187 935	**-**	**-**	**540 187 935**

State Street 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**	641 880 039	-	-	641 880 039
	641 880 039	**-**	**-**	**641 880 039**

State Street 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**	52 190 546	-	-	52 190 546
Contrats à terme standardisés	1 605	-	-	1 605
	52 192 151	**-**	**-**	**52 192 151**

State Street 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**	1 210 332 596	-	-	1 210 332 596
	1 210 332 596	**-**	**-**	**1 210 332 596**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(16 060)	-	-	(16 060)
	(16 060)	**-**	**-**	**(16 060)**

State Street 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**	213 144 000	-	-	213 144 000
	213 144 000	**-**	**-**	**213 144 000**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2026 (suite)

State Street SPDR FTSE 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	-	2 454 608 005	-	2 454 608 005
Actions**	545 498	-	-	545 498
Contrats de change à terme	-	1 162 225	-	1 162 225
	545 498	**2 455 770 230**	**-**	**2 456 315 728**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(24 962 246)	-	(24 962 246)
	-	**(24 962 246)**	**-**	**(24 962 246)**

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions**	28 104 940	-	-	28 104 940
	28 104 940	**-**	**-**	**28 104 940**

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions**	56 780 468	-	-	56 780 468
Droits	-	-	17	17
Contrats à terme standardisés	210	-	-	210
	56 780 678	**-**	**17**	**56 780 695**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

** Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « Actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies de placement immobilier de type REIT et les actions de préférence.

Les tableaux suivants analysent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2025.

31 mars 2025

State Street 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	-	250 530 994	-	250 530 994
	-	**250 530 994**	**-**	**250 530 994**

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond 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 :				
Obligations	-	35 435 498	-	35 435 498
	-	**35 435 498**	**-**	**35 435 498**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government 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	-	146 603 807	-	146 603 807
Contrats de change à terme	-	3 281 796	-	3 281 796
	-	**149 885 603**	**-**	**149 885 603**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(276 866)	-	(276 866)
Contrats à terme standardisés	(6 039)	-	-	(6 039)
	(6 039)	**(276 866)**	**-**	**(282 905)**

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility 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*	16 856 983	-	-	16 856 983
	16 856 983	**-**	**-**	**16 856 983**

State Street 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	-	689 968 824	-	689 968 824
Actions*	712 564 476	-	6 559	712 571 035
Droits	21 918	-	-	21 918
	712 586 394	**689 968 824**	**6 559**	**1 402 561 777**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(18 171)	-	-	(18 171)
	(18 171)	**-**	**-**	**(18 171)**

SPDR MSCI ACWI 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*	4 831 358	-	-	4 831 358
	4 831 358	**-**	**-**	**4 831 358**

State Street 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*	311 082 438	-	-	311 082 438
	311 082 438	**-**	**-**	**311 082 438**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(35 705)	-	-	(35 705)
	(35 705)	**-**	**-**	**(35 705)**

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*	2 535 984	-	-	2 535 984
	2 535 984	**-**	**-**	**2 535 984**

State Street 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*	67 435 165	-	-	67 435 165
	67 435 165	**-**	**-**	**67 435 165**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(4 168)	-	-	(4 168)
	(4 168)	**-**	**-**	**(4 168)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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*	173 000 939	-	-	173 000 939
	173 000 939	**-**	**-**	**173 000 939**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(1 864)	-	-	(1 864)
	(1 864)	**-**	**-**	**(1 864)**

State Street 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*	708 542 499	-	-	708 542 499
	708 542 499	**-**	**-**	**708 542 499**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(42 055)	-	-	(42 055)
	(42 055)	**-**	**-**	**(42 055)**

State Street 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*	576 370 371	-	-	576 370 371
	576 370 371	**-**	**-**	**576 370 371**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(50 073)	-	-	(50 073)
	(50 073)	**-**	**-**	**(50 073)**

State Street 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*	649 603 983	-	-	649 603 983
	649 603 983	**-**	**-**	**649 603 983**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(208 130)	-	-	(208 130)
	(208 130)	**-**	**-**	**(208 130)**

State Street 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*	775 391 818	-	-	775 391 818
	775 391 818	**-**	**-**	**775 391 818**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(11 441)	-	-	(11 441)
	(11 441)	**-**	**-**	**(11 441)**

State Street 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*	267 589 342	-	-	267 589 342
	267 589 342	**-**	**-**	**267 589 342**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(98 137)	-	-	(98 137)
	(98 137)	**-**	**-**	**(98 137)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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*	190 270 921	-	8 877	190 279 798
Droits	21 112	-	-	21 112
	190 292 033	**-**	**8 877**	**190 300 910**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(18 897)	-	-	(18 897)
	(18 897)	**-**	**-**	**(18 897)**

State Street 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*	224 678 730	-	7 145	224 685 875
Droits	19 785	-	-	19 785
	224 698 515	**-**	**7 145**	**224 705 660**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(32 203)	-	-	(32 203)
	(32 203)	**-**	**-**	**(32 203)**

State Street 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*	68 555 588	-	-	68 555 588
	68 555 588	**-**	**-**	**68 555 588**

State Street 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*	50 783 252	-	-	50 783 252
Contrats à terme standardisés	1 567	-	-	1 567
	50 784 819	**-**	**-**	**50 784 819**

State Street 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*	165 745 477	-	-	165 745 477
Contrats à terme standardisés	4 387	-	-	4 387
	165 749 864	**-**	**-**	**165 749 864**

State Street 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*	24 364 195	-	-	24 364 195
	24 364 195	**-**	**-**	**24 364 195**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(4 810)	-	-	(4 810)
	(4 810)	**-**	**-**	**(4 810)**

SPDR MSCI Emerging Markets 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*	4 504 083	13 282	-	4 517 365
Droits	32	-	-	32
	4 504 115	**13 282**	**-**	**4 517 397**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

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*	549 304 167	-	-	549 304 167
	549 304 167	**-**	**-**	**549 304 167**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(98 750)	-	-	(98 750)
	(98 750)	**-**	**-**	**(98 750)**

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*	1 280 844	-	-	1 280 844
	1 280 844	**-**	**-**	**1 280 844**

State Street 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*	588 406 170	-	789	588 406 959
Contrats à terme standardisés	2 573	-	-	2 573
	588 408 743	**-**	**789**	**588 409 532**

State Street 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*	144 929 964	-	-	144 929 964
	144 929 964	**-**	**-**	**144 929 964**

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*	7 475 790	-	-	7 475 790
	7 475 790	**-**	**-**	**7 475 790**

State Street 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*	55 953 095	-	-	55 953 095
	55 953 095	**-**	**-**	**55 953 095**

State Street 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*	99 505 689	-	-	99 505 689
Contrats à terme standardisés	2 361	-	-	2 361
	99 508 050	**-**	**-**	**99 508 050**

State Street 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*	471 744 403	-	-	471 744 403
Contrats à terme standardisés	116 199	-	-	116 199
	471 860 602	**-**	**-**	**471 860 602**

State Street 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*	331 479 367	-	-	331 479 367
Contrats à terme standardisés	1 106	-	-	1 106
	331 480 473	**-**	**-**	**331 480 473**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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*	567 084 212	-	-	567 084 212
	567 084 212	**-**	**-**	**567 084 212**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(14 017)	-	-	(14 017)
	(14 017)	**-**	**-**	**(14 017)**

State Street 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*	83 897 654	-	-	83 897 654
	83 897 654	**-**	**-**	**83 897 654**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(2 421)	-	-	(2 421)
	(2 421)	**-**	**-**	**(2 421)**

State Street 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*	82 204 701	-	-	82 204 701
	82 204 701	**-**	**-**	**82 204 701**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(6 483)	-	-	(6 483)
	(6 483)	**-**	**-**	**(6 483)**

State Street 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*	1 136 578 412	111 554	59 567	1 136 749 533
Droits	24 740	-	-	24 740
	1 136 603 152	**111 554**	**59 567**	**1 136 774 273**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(13 919)	-	-	(13 919)
	(13 919)	**-**	**-**	**(13 919)**

State Street 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*	778 435 037	-	-	778 435 037
	778 435 037	**-**	**-**	**778 435 037**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(48 226)	-	-	(48 226)
	(48 226)	**-**	**-**	**(48 226)**

State Street 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*	85 150 761	-	-	85 150 761
	85 150 761	**-**	**-**	**85 150 761**

State Street 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*	43 968 666	-	-	43 968 666
Contrats à terme standardisés	5 415	-	-	5 415
	43 974 081	**-**	**-**	**43 974 081**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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*	67 077 181	-	-	67 077 181
Contrats à terme standardisés	3 722	-	-	3 722
	67 080 903	**-**	**-**	**67 080 903**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(5 563)	-	-	(5 563)
	(5 563)	**-**	**-**	**(5 563)**

State Street 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*	3 952 490 336	-	18 339	3 952 508 675
Bons de souscription	12	-	5 100	5 112
Contrats à terme standardisés	39 383	-	-	39 383
	3 952 529 731	**-**	**23 439**	**3 952 553 170**

State Street 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*	377 400 992	-	186 976	377 587 968
	377 400 992	**-**	**186 976**	**377 587 968**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(40 200)	-	-	(40 200)
	(40 200)	**-**	**-**	**(40 200)**

State Street 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*	275 658 244	-	-	275 658 244
	275 658 244	**-**	**-**	**275 658 244**

State Street 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*	111 787 319	-	-	111 787 319
	111 787 319	**-**	**-**	**111 787 319**

State Street 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*	224 879 994	-	-	224 879 994
Contrats à terme standardisés	19 849	-	-	19 849
	224 899 843	**-**	**-**	**224 899 843**

State Street 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*	627 497 614	-	-	627 497 614
Contrats à terme standardisés	57 330	-	-	57 330
	627 554 944	**-**	**-**	**627 554 944**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street 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*	817 821 729	-	-	817 821 729
	817 821 729	**-**	**-**	**817 821 729**

State Street 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*	369 488 057	-	-	369 488 057
	369 488 057	**-**	**-**	**369 488 057**

State Street 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*	368 290 160	-	-	368 290 160
	368 290 160	**-**	**-**	**368 290 160**

State Street 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*	35 902 781	-	-	35 902 781
Contrats à terme standardisés	185	-	-	185
	35 902 966	**-**	**-**	**35 902 966**

State Street 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*	1 058 539 275	-	-	1 058 539 275
	1 058 539 275	**-**	**-**	**1 058 539 275**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(21 390)	-	-	(21 390)
	(21 390)	**-**	**-**	**(21 390)**

State Street 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*	123 396 826	-	-	123 396 826
	123 396 826	**-**	**-**	**123 396 826**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2025 (suite)

State Street SPDR FTSE 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	-	1 387 466 753	-	1 387 466 753
Contrats de change à terme	-	569 528	-	569 528
	-	**1 388 036 281**	**-**	**1 388 036 281**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(4 506 084)	-	(4 506 084)
	-	**(4 506 084)**	**-**	**(4 506 084)**

* Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « Actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies de placement immobilier de type REIT et les actions de préférence.

Rapprochement pour le Niveau 3

Le tableau suivant présente un rapprochement des mouvements de juste valeur des instruments financiers classés au Niveau 3 pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	6 559	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	(168)	(3 717)
Transferts vers le Niveau 3	-	10 276
Solde à la clôture	**6 391**	**6 559**
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 »	**(168)**	**(3 717)**

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	4	-
Solde à la clôture	**4**	**-**
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 »	**4**	**-**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	8 877	18 368
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	1 261	(9 491)
Achats	-	-
Ventes	(10 138)	-
Solde à la clôture	**-**	**8 877**
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 »	**-**	**(9 491)**

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	7 145	14 785
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	1 015	(7 640)
Achats	-	-
Ventes	(8 160)	-
Solde à la clôture	**-**	**7 145**
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 »	**-**	**(7 640)**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	18	-
Solde à la clôture	**18**	**-**
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 »	**18**	**-**

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	1	-
Solde à la clôture	**1**	**-**
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 »	**1**	**-**

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	789	812
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	434 847	1 237
Achats	1 078	-
Ventes	(1 484)	(1 670)
Transferts vers le Niveau 3	-	410
Solde à la clôture	**435 230**	**789**
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 »	**433 453**	**(433)**

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	59 567	107 108
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	11 766	(61 484)
Achats	81 710	182 881
Ventes	(102 638)	(182 881)
Transferts vers le Niveau 3	179 831	13 943
Solde à la clôture	**230 236**	**59 567**
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 »	**(69 531)**	**(163 342)**

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	-	-
Achats	99 180	-
Solde à la clôture	**99 180**	**-**
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 »	**-**	**-**

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	3	-
Solde à la clôture	**3**	**-**
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 »	**3**	**-**

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	1	-
Solde à la clôture	**1**	**-**
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 »	**1**	**-**

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 USD	Total 31 mars 2025 USD
Solde à l'ouverture	23 439	19 442
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	81 217	8 920
Achats	69 406	-
Ventes	(94 044)	(4 923)
Transferts vers le Niveau 3	2 145 456	-
Solde à la clôture	**2 225 474**	**23 439**
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 »	**(12 828)**	**3 996**

State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Total 31 mars 2026 EUR	Total 31 mars 2025 EUR
Solde à l'ouverture	186 976	-
Plus-values et moins-values constatées au compte de résultat	-	13 278
Achats	-	226 491
Ventes	(186 976)	(52 793)
Solde à la clôture	**-**	**186 976**
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 »	**-**	**10 329**

comdirect S&P All World State Street UCITS ETF*

	Total 31 mars 2026 USD
Solde à l'ouverture	-
Plus-values et moins-values constatées dans le compte de résultat	17
Solde à la clôture	**17**
Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période de référence : - Incluses 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 »	**17**

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

Les titres de Niveau 3 sont généralement des titres de participation évalués à la juste valeur selon l'approche des marchés. Les données d'entrée non observables correspondent généralement à une décote par rapport au dernier cours observable, comprise entre 0 % et 100 %. La Société estime que ces valorisations étaient valables et qu'une analyse des 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 cours coté pour ces instruments.

Les instruments financiers qui se négocient sur des marchés non considérés comme actifs, mais qui sont évalués sur la base des cours cotés sur le marché, des cotations des courtiers ou d'autres sources de chiffrage appuyées par des données d'entrée observables, sont classés dans le Niveau 2. Cela inclut les obligations et les dérivés négociés de gré à gré. Du fait que les investissements de Niveau 2 incluent des positions qui ne sont pas négociées sur des marchés actifs et/ou qui sont soumises à des restrictions de transfert, les évaluations peuvent être ajustées pour refléter la liquidité et/ou l'incessibilité, 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 transactions.

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, comme détaillé dans le tableau ci-dessous.

Les transferts entre les niveaux 1, 2 et 3 sont principalement dus à la disponibilité de cours cotés sur le marché, de cotations de courtiers ou d'autres sources de chiffrage étayées par des données observables. Aucun autre fonds n'a enregistré de transfert entre les niveaux de juste valeur de la hiérarchie des justes valeurs.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

31 mars 2026

Changement de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Sejahteraraya Anugrahjaya Tbk. PT
	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Aiful Corp.
		Goodman Property Trust
de 1 à 3	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Corporate Travel Management Ltd.
		Hino Motors Ltd.
	State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Third Harmonic Bio, Inc.
		Sapiens International Corp. NV
de 2 à 1	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Bellevue Gold Ltd.

31 mars 2025

Changement de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	Intouch Holdings PCL
	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Bellevue Gold Ltd.
de 1 à 3	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	Waskita Karya Persero Tbk. PT
	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	Mirati Therapeutics, Inc.
	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Leo Lithium Ltd.
	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	Neoen SA

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 évaluer les actifs de Niveau 3 peut entraîner une incertitude concernant l'estimation de la juste valeur et la recouvrabilité des actifs, et donner lieu à un éventail de résultats possibles. Ces différences, le cas échéant, peuvent avoir un effet significatif sur le portefeuille global au 31 mars 2026 ou au 31 mars 2025.

Si la valeur des titres de Niveau 3 augmentait/(diminuait) de 5 %, l'effet sur la VL au 31 mars 2026 se présenterait comme suit :

- State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF: 320 USD (31 mars 2025 : 328 USD)

- State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF: 0 EUR (31 mars 2025 : 444 EUR)

- State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF: 0 EUR (31 mars 2025 : 357 EUR)

- State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF: 1 EUR (31 mars 2025 : 0 EUR)

- State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF: 21 762 USD (31 mars 2025 : 39 USD)

- State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF: 11 512 USD (31 mars 2025 : 2 978 USD)

- State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF: 4 959 USD (31 mars 2025 : 0 USD)

- State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF: 111 274 USD (31 mars 2025 : 1 172 USD)

- comdirect S&P All World State Street UCITS ETF : 1 USD (31 mars 2025 : 0 USD)

- State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF: 0 EUR (31 mars 2025 : 9 349 EUR)

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 27 octobre 2023 conclu entre le Gestionnaire d'investissement et State Street Bank and Trust Company (l'« Agent de prêt de titres »).

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

Les seuils de prêt maximums des Compartiments sont de 40 % pour les Compartiments actions et 70 % pour les Compartiments obligataires.

L'Agent de prêt de titres a été nommé aux fins de prêter des titres à des courtiers, des négociants et autres établissements financiers. Dans le cadre de ces prêts, les Compartiments percevront des revenus, tout en conservant le potentiel d'appréciation ou de dépréciation du capital des titres. Les revenus sur prêts de titres ont été répartis entre les Compartiments et l'Agent de prêt de titres selon un ratio de 75/25 en faveur des Compartiments.

La Société reçoit des valeurs mobilières à titre de collatéral non numéraire, pour une valeur supérieure à la valeur de marché des titres prêtés.

L'Agent de prêt de titres surveille la valeur des titres prêtés et obtient, si nécessaire, des garanties non numéraires additionnelles.

Aux 31 mars 2026 et 31 mars 2025, les revenus générés par les Compartiments sur les titres prêtés, la valeur totale des titres prêtés en circulation et la valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments concernés sont présentés séparément ci-dessous.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF

	31 mars 2026 GBP	31 mars 2025 GBP
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	35 084	48 196
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	25 977 380	40 695 162
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	28 123 651	42 539 425

State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	10 163	6 716
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	8 888 985	10 675 056
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	9 570 409	11 512 618

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	12 194	13 285
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	3 881 219	10 097 681
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	4 087 318	10 604 072

State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	4 328	3 236
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 814 773	975 962
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 945 423	1 046 205

State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	96 518	128 170
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	68 869 316	73 802 745
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	73 112 860	77 321 313

State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	36 158	34 313
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	9 225 899	18 746 241
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	9 957 413	19 969 575

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	8 057	9 550
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 288 571	4 607 913
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 387 234	4 978 918

State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	22 700	29 208
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	6 085 174	752 033
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	6 610 753	815 034

State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	136 181	161 010
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	51 278 969	24 181 438
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	55 255 009	25 954 146

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	81 353	80 196
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	26 359 733	27 461 929
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	28 426 474	29 650 407

State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	48 469	81 660
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	867 384	92 168 642
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	938 218	99 271 973

State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	62 953	34 260
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	13 675 442	58 369 345
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	14 707 862	61 984 994

State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	21 922	34 842
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	6 787 127	36 570 656
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	7 394 384	39 437 917

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	188 032	157 484
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	32 788 984	36 223 303
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	35 230 486	38 942 641

State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	287 963	289 560
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	73 980 142	43 652 820
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	79 887 829	46 917 200

State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	5 283	2 054
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	4 886 549	-
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	5 260 124	-

State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	20 162	11 101
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 231 299	4 038 998
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 428 387	4 355 631

State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	20 676	17 973
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	9 335 803	11 467 509
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	9 985 893	12 254 521

State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	4 225	5 134
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 982 005	2 873 005
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 114 366	3 080 913

State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	626 618	194 313
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	136 175 948	62 397 321
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	149 250 763	68 624 967

State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	733	2 399
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 341 735	587 000
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 576 552	636 327

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	8 329	7 779
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	3 652 462	5 244 662
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	3 960 955	5 655 564

State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	15 447	14 083
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	6 761 261	2 550 117
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	7 381 000	2 768 417

State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	255 085	354 221
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	39 654 745	34 068 723
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	42 018 960	36 717 439

State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	110 955	97 777
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	30 337 181	22 164 740
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	32 292 313	23 696 900

State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	35 201	30 705
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	10 426 462	30 682 533
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	11 146 884	32 486 036

State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	16 414	20 168
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	15 926 420	9 692 550
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	17 036 836	10 412 673

State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	25 071	21 808
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	18 787 500	12 267 217
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	20 119 242	13 219 459

State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	1 037 165	882 331
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	359 062 630	234 585 254
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	390 366 235	253 050 896

State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	16 801	15 986
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	16 729 422	12 218 436
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	18 032 491	13 090 230

State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	9 306	7 668
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	4 988 886	4 613 959
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	5 389 828	4 948 999

State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	8 961	6 521
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 687 979	1 381 469
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 894 730	1 496 292

State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	34 224	28 776
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	21 486 192	9 954 049
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	22 976 870	10 627 309

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 802 055	3 071 810
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 036 118 421	569 775 488
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 125 797 725	621 410 487

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	90 946	5 721
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	6 704 822	1 267 478
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	7 256 774	1 369 127

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	1 074	787
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	408 958	944 431
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	442 037	1 021 479

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	1 789	850
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 102 628	1 896 036
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 323 067	2 051 061

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

	31 mars 2026 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	5 037
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	6 249 897
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	6 896 303

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 143	60
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	4 305 022	643 232
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	4 690 590	694 330

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 541	333
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 721 572	1 365 101
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 893 193	1 460 496

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 233	7 917
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	708 654	3 458 934
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	781 948	3 706 302

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	1 263	830
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	750 281	300 048
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	826 355	325 700

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 013	2 567
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	5 106 637	1 248 102
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	5 530 945	1 358 141

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

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	1 117	40
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	-	-
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	-	-

State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	169 792	100 982
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	62 411 043	17 987 807
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	66 027 029	19 099 767

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF*

	31 mars 2026 EUR
Revenu obtenu au cours de la période financière	69
Valeur des titres prêtés à la fin de la période financière	63 856
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de la période financière	91 942

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025, il n'y a donc pas de comparatif disponible.

14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPÉRATIONNELS

La Norme IFRS 8 – *Secteurs opérationnels* (« IFRS 8 ») exige une « approche managériale », selon laquelle les informations sectorielles sont présentées sur la même base que celle utilisée aux fins du reporting interne.

Les Administrateurs sont responsables de la gouvernance générale de la Société conformément au Prospectus. Les Administrateurs ont désigné State Street Global Advisors Europe Limited en tant que Société de gestion. State Street Global Advisors Limited est considérée comme le Principal décideur opérationnel (*Chief Operating Decision Maker* ou « CODM ») au sens d'IFRS 8.

La Société de gestion procède à l'allocation stratégique des ressources pour le compte des Compartiments. La Société de gestion est chargée 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 les stratégies d'investissement du Compartiment. Dans le cas des Compartiments à gestion passive, la stratégie consiste à produire la performance de l'Indice de référence correspondant de chaque Compartiment, et la performance de chaque Compartiment à gestion passive est évaluée par rapport à l'Indice de référence correspondant. Les stratégies d'investissement des Compartiments à gestion active sont précisées dans leurs suppléments respectifs.

Les Compartiments ne comptent pas d'actifs classés en actifs non circulants. Les investissements de chaque Compartiment l'exposent à la performance des marchés sous-jacents sur lesquels il investit.

Les Compartiments détiennent des portefeuilles hautement diversifiés, et il n'est pas de placement individuel qui représente une part significative du revenu de la Société.

Produits et services
Tous les revenus de la Société sont dérivés d'un groupement 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, en raison de leur nature qui consiste à répliquer 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
Étant donné que la Société est une société d'investissement, ses principaux clients sont les investisseurs institutionnels qui constituent le marché primaire pour les actions des Compartiments.

Les investissements sont répartis entre cinquante-deux Compartiments distincts qui présentent chacun leur propre Tableau des investissements.

Le résultat financier et la situation financière de chaque segment correspondent aux états financiers de chaque Compartiment.

15. TAUX DE CHANGE

Les taux de change utilisés pour convertir (le cas échéant) les soldes libellés en devises étrangères d'un Compartiment dans la devise de présentation en USD de la Société à la clôture de l'exercice financier se présentaient comme suit :

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Dollar australien	1,46007	1,60475
Réal brésilien	5,22195	5,72765
Livre sterling	0,75832	0,77474
Dollar canadien	1,39555	1,43925
Peso chilien	933,71000	951,97500
Yuan Renminbi de Chine	6,90820	7,25170
Yuan chinois offshore	6,90670	7,26590
Peso colombien	3 658,50000	4 192,47000
Couronne tchèque	21,32140	23,13415
Couronne danoise	6,48540	6,90670
Livre égyptienne	54,58000	50,57000
Euro	0,86791	0,92575
Dollar de Hong Kong	7,84020	7,78030
Forint hongrois	335,16315	373,12540
Roupie indienne	94,84875	85,47250
Roupie indonésienne	16 994,50000	16 560,00000
Nouveau shekel israélien	3,15750	3,72695
Yen japonais	159,09000	149,54000
Dinar koweïtien	0,30960	0,30840
Ringgit malais	4,04900	4,43750
Peso mexicain	18,04150	20,45825
Nouveau dollar de Taïwan	31,97000	33,20250
Dollar néo-zélandais	1,75300	1,76569
Couronne norvégienne	9,74095	10,53465
Sol péruvien	3,49050	3,66225
Peso philippin	60,75000	57,22500
Zloty polonais	3,72805	3,87800
Riyal qatari	3,64100	3,64100
Rouble russe	81,30000	84,75000
Riyal saoudien	3,75260	3,75110

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

15. TAUX DE CHANGE (SUITE)

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Dollar de Singapour	1,29015	1,34410
Rand sud-africain	17,11750	18,39190
Won sud-coréen	1 531,65000	1 472,50000
Couronne suédoise	9,52625	10,04510
Franc suisse	0,80355	0,88475
Baht thaïlandais	32,98000	33,92500
Lire turque	44,48000	37,96025
Dirham des Émirats arabes unis	3,67330	3,67305

	31 mars 2026 EUR	31 mars 2025 EUR
Livre sterling	0,87374	0,83688
Dollar canadien	1,60795	1,55468
Couronne danoise	7,47248	7,46062
Couronne norvégienne	11,22352	11,37954
Zloty polonais	4,29546	4,18902
Couronne suédoise	10,97614	10,85072
Franc suisse	0,92585	0,95571
Dollar américain	1,15220	1,08020

	31 mars 2026 GBP	31 mars 2025 GBP
Euro	1,14451	1,19492
Dollar américain	1,31870	1,29075

	31 mars 2026 JPY	31 mars 2025 JPY
Euro	0,00546	0,00619

Les taux de change moyens pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2026 et 31 mars 2025, utilisés pour convertir (le cas échéant) la devise fonctionnelle d'un Compartiment dans la devise de présentation en USD de la Société, se présentaient comme suit :

	31 mars 2026 USD	31 mars 2025 USD
Livre sterling	0,74573	0,78307
Euro	0,86054	0,93299
Yen japonais	151,05917	152,43583

16. ANNÉE COMPARATIVE

Les montants comparatifs présentés dans ces états financiers concernent l'exercice financier clôturé au 31 mars 2025.

17. RAPPROCHEMENT AVEC LA VALEUR LIQUIDATIVE PUBLIÉE

Le Compartiment SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF peut être exposé aux actions brésiliennes et indiennes. Conformément aux Normes IFRS, le Compartiment est tenu de comptabiliser une provision pour d'éventuels impôts sur plus-values en tenant compte des positions ouvertes non reflétées dans la VL publiée au 31 mars 2025.

Cet ajustement a donné lieu aux différences observées entre la VL par action inscrite dans les états financiers annuels et la VL par action publiée au 31 mars 2025.

Le Compartiment SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF a été liquidé au cours de l'exercice clôturé le 31 mars 2026 et, par conséquent, aucun ajustement n'a été comptabilisé au 31 mars 2026.

SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF	**31 mars 2025 USD**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés	**4 543 521**
Moins : ajustements	(30 166)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	4 513 355
VL par action publiée	**11,36**
VL par action conforme aux IFRS	11,28

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER

Lancements de Compartiments :
Le Compartiment State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF a été lancé le 3 juin 2025.

Le Compartiment State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF a été lancé le 23 septembre 2025.

Le Compartiment State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF a été lancé le 29 September 2025.

Le Compartiment comdirect S&P All World State Street UCITS ETFa été lancé le 20 janvier 2026.

Liquidations de Compartiments :
Le Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Le Compartiment SPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Le Compartiment SPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Liquidations de Compartiments : (suite)

Le Compartiment SPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Le Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Le Compartiment SPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF a été clôturé le 2 décembre 2025.

Lancement de catégorie :
Le Compartiment State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF Catégorie couverte en GBP (Dist) a été lancé le 16 mars 2026.

Le Compartiment State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF Catégorie couverte en USD (Acc) a été lancé le 16 mars 2026.

Le Prospectus actualisé, incluant la mise à jour de la description du Service/de la Politique de gérance actionnariale sur la durabilité a été approuvé par la BCI le 1er avril 2025.

Un nouvel addenda au prospectus pour l'entité contenant des informations actualisées sur le prêt de titres a été approuvé par la BCI le 10 octobre 2025.

L'AGA de la Société s'est tenue le 10 décembre 2025. Toutes les résolutions ont été dûment adoptées y compris une résolution visant à actualiser l'Acte constitutif afin de permettre les distributions sur le capital. À la suite de l'adoption de la résolution, un nouvel Acte constitutif est entré en vigueur à compter de cette date.

Changement de dénomination de Compartiment :

Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination précédente du Compartiment	Date d'entrée en vigueur
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	19 février 2026

Plusieurs catégories d'actions ont été radiées de la cote au cours de l'exercice financier.

Eric Linnane a été nommé Administrateur de la Société avec prise d'effet au 10 juin 2025.

Kathleen Gallagher a démissionné de son poste d'Administratrice de la Société avec effet au 2 janvier 2026.

Jennifer Fox a démissionné de son poste d'Administratrice de la Société avec effet au 2 janvier 2026.

Rebecca Bridger a été nommée Administratrice de la Société avec prise d'effet au 2 janvier 2026.

M. Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine a été nommé Administrateur de la Société avec prise d'effet au 2 janvier 2026.

Le TFE imputé au titre du Compartiment State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF a été temporairement réduit entre le 3 juin 2025 et le 3 juin 2026, de 0,30 à 0,15 %.

Une réduction des TFE du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF a pris effet au 1er janvier 2026.

Un Prospectus et des Suppléments actualisés de la Société ont été approuvés par la BCI en date du 19 février 2026. Dans le cadre d'une opération de repositionnement d'image entreprise par le Gestionnaire d'investissement, ces actualisations comprenaient des changements de dénomination de certains Compartiments de la Société, avec prise d'effet à la même date, qui affectent en particulier les compartiments indiciels avec l'ajout de « State Street » aux dénominations des Compartiments, conformément au Prospectus révisé.

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Changement de dénomination de Compartiment : (suite)

Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination précédente du Compartiment	Date d'entrée en vigueur
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF	SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Value UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	19 février 2026

Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 (suite)

18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER (SUITE)

Changement de dénomination de Compartiment : (suite)

Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination précédente du Compartiment	Date d'entrée en vigueur
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	19 février 2026
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	19 février 2026

Conflit au Moyen-Orient
En février 2026, un conflit géopolitique s'est déclenché au Moyen-Orient. Le Gestionnaire d'investissement continue de suivre l'évolution de la situation et indiquera tout impact significatif dans les prochains états financiers, le cas échéant.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société durant l'exercice financier.

19. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE FINANCIER

Un nouvel addenda au prospectus a pris effet le 21 mai 2026. L'addenda comprend des mises à jour destinées à satisfaire aux exigences et à clarifier les informations à fournir concernant la sélection, le calibrage, l'activation et la désactivation des outils de gestion de la liquidité utilisés par la Société aux fins de gérer le risque de liquidité, au sens de la Directive (UE) 2024/927 ainsi que des règlements délégués et des orientations y afférentes (« OPCVM VI »).

State Street SPDR Commodity UCITS ETF a été lancé le 20 avril 2026.

Les suppléments actualisés des Compartiments State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF et State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF ont été approuvés par la BCI en date du 13 mai 2026.

Le TFE de la catégorie d'actions (Acc) du Compartiment State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF a été réduit de 0,30 % à 0,20 % avec prise d'effet au 4 juin 2026.

La catégorie d'actions (Dist) du Compartiment State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF a été radiée de la cote sur Borsa Italiana avec prise d'effet au 29 mai 2026.

Il n'y a pas eu d'autre événement significatif ayant affecté la Société après la clôture de l'exercice financier.

20. APPROBATION DES COMPTES

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration le 23 juillet 2026.

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 2026. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs qui font partie intégrante du programme de prêt de titres des Compartiments. Cela exclut 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	% des actifs prêtables
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	GBP	147 664 608	17,59 %	144 767 400	17,94 %
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	27 105 332	32,79 %	26 833 237	33,13 %
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	56 652 340	6,85 %	55 913 741	6,94 %
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	EUR	32 069 235	5,66 %	31 511 792	5,76 %
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	1 580 109 400	4,36 %	1 566 912 046	4,40 %
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR	370 440 690	2,49 %	367 831 922	2,51 %
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	46 679 079	2,76 %	46 201 691	2,79 %
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	147 813 960	4,12 %	146 610 427	4,15 %
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	927 922 581	5,53 %	923 817 159	5,55 %
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	670 102 761	3,93 %	661 487 729	3,98 %
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	539 094 383	0,16 %	535 516 668	0,16 %
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	1 030 005 846	1,33 %	1 028 398 496	1,33 %
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	81 569 742	8,32 %	80 757 666	8,40 %
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	269 938 402	12,15 %	268 487 424	12,21 %
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	EUR	597 695 832	12,38 %	595 251 788	12,43 %
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	142 805 931	3,42 %	142 592 352	3,43 %
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	53 034 906	4,21 %	52 890 885	4,22 %
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	801 461 503	1,16 %	800 674 584	1,17 %
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	60 848 186	3,26 %	60 313 484	3,29 %
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	USD	872 083 713	15,62 %	870 301 697	15,65 %
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	USD	179 983 240	1,30 %	179 433 316	1,31 %
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	67 272 565	5,43 %	67 115 643	5,44 %

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	VL	% de la VL	Valeur de marché	% des actifs prêtables
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	161 731 048	4,18 %	160 826 646	4,20 %
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	664 533 060	5,97 %	660 421 868	6,00 %
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	302 250 050	10,04 %	300 432 056	10,10 %
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	608 603 283	1,71 %	606 996 112	1,72 %
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	189 881 538	8,39 %	188 842 229	8,43 %
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	164 543 506	11,42 %	163 555 713	11,49 %
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD	1 700 058 851	21,12 %	1 691 972 935	21,22 %
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	943 803 492	1,77 %	943 277 381	1,77 %
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	98 459 603	5,07 %	98 301 065	5,08 %
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	81 132 684	3,31 %	80 926 583	3,32 %
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	USD	142 301 605	15,10 %	140 809 618	15,26 %
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	USD	4 743 211 991	21,84 %	4 732 187 152	21,90 %
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	USD	282 435 542	2,37 %	282 019 145	2,38 %
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	USD	122 917 720	0,33 %	122 780 573	0,33 %
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	USD	254 520 213	0,83 %	253 564 344	0,83 %
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	USD	1 046 466 812	0,60 %	1 045 470 827	0,60 %
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	USD	625 914 146	0,69 %	624 658 278	0,69 %
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	USD	540 878 154	0,32 %	540 187 935	0,32 %
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	USD	642 641 683	0,11 %	641 880 039	0,11 %
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	USD	52 306 441	1,43 %	52 190 546	1,44 %
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	USD	1 211 505 039	0,42 %	1 210 332 596	0,42 %
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	2 527 224 803	2,47 %	2 455 153 503	2,54 %
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	EUR	28 127 051	0,23 %	28 104 940	0,23 %

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 l'exercice financier sont présentés à la Note 13 des états financiers.

Pour tous les Compartiments, la maturité résiduelle des 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.

Les tableaux suivants détaillent la valeur des titres prêtés et des garanties non numéraires associées reçues, analysées par contrepartie emprunteuse au 31 mars 2026.

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF			
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	328 780	338 348
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 551 314	1 642 014
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	496 651	517 060
UBS AG	Suisse	1 504 474	1 589 896
		3 881 219	**4 087 318**
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	8 298 259	8 812 022
BNP Paribas	France	4 232 676	4 428 465
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	5 007 315	5 251 300
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	11 456 800	11 728 769
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 233 845	2 397 900
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	1 666 233	1 714 723
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	8 461 150	9 651 750
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	5 070 334	5 366 781
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	2 963 053	3 084 812
MUFG Securities Emea PLC	Royaume-Uni	11 620 358	12 210 697
RBC Europe Ltd.	Royaume-Uni	812 977	846 494
Standard Chartered Bank	Royaume-Uni	543 439	576 282
UBS AG	Suisse	6 502 877	7 042 865
		68 869 316	**73 112 860**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF			
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	40 985	43 270
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	31 569	33 177
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	47 298 481	51 532 352
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	17 198 539	18 485 742
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 831 247	5 346 954
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	115 333	169 195
UBS AG	Suisse	66 659 794	73 640 073
		136 175 948	**149 250 763**
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	270 302	290 877
UBS AG	Suisse	2 071 433	2 285 675
		2 341 735	**2 576 552**
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	164 639	176 351
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	478 636	515 002
BNP Paribas Financial Markets	France	107 930	114 533
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	85 257	91 759
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	67 698	71 143
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 074	4 400
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	656 316	708 443
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	50 027	54 029
Societe Generale SA	France	1 806 178	1 966 164
UBS AG	Suisse	231 707	259 131
		3 652 462	**3 960 955**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	441 968	470 016
BNP Paribas Financial Markets	France	781 188	842 580
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	450 579	491 185
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	144 393	156 147
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	15 541	16 319
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	893 576	962 604
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	425 220	459 239
Societe Generale SA	France	2 270 748	2 471 271
UBS AG	Suisse	1 338 048	1 511 639
		6 761 261	**7 381 000**
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	81 580	85 733
BNP Paribas Financial Markets	France	451 639	476 651
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	5 978 427	6 401 451
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	27 513 468	28 941 469
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	129 879	141 654
Societe Generale SA	France	3 786 165	4 121 535
UBS AG	Suisse	1 713 587	1 850 467
		39 654 745	**42 018 960**
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	355 618	382 687
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	10 378 516	10 920 870
BNP Paribas Financial Markets	France	2 354 969	2 510 946
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	3 261 489	3 495 947
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 395 184	7 772 911
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 047 932	1 141 787
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 214 719	1 311 952
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 657 050	1 789 561
Societe Generale SA	France	2 148 269	2 338 464
UBS AG	Suisse	523 435	627 188
		30 337 181	**32 292 313**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	74 813	80 798
BNP Paribas Financial Markets	France	1 961	2 119
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	4 233 598	4 449 319
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	766 360	805 438
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	7 989	8 431
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 432 018	1 546 622
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	2 759	2 897
Societe Generale SA	France	3 758 990	4 091 043
UBS AG	Suisse	147 974	160 217
		10 426 462	**11 146 884**
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	230 793	248 361
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	3 013 383	3 211 536
BNP Paribas Financial Markets	France	925 104	993 779
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	1 273 360	1 369 015
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 169 121	4 381 254
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	689	744
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 285 446	2 456 585
Macquarie Bank Ltd.	Australie	72 069	77 836
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	337 620	364 465
Societe Generale SA	France	3 358 770	3 656 282
UBS AG	Suisse	260 065	276 979
		15 926 420	**17 036 836**
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	49 357	53 114
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	585 170	628 230
BNP Paribas Financial Markets	France	753 920	796 591
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	2 663 983	2 875 549
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 106 516	7 497 074
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	209 974	225 239
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	15 857	17 126
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 942 822	2 093 830
Macquarie Bank Ltd.	Australie	137 558	148 566
Societe Generale SA	France	3 020 830	3 288 334
UBS AG	Suisse	2 301 513	2 495 589
		18 787 500	**20 119 242**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	41 734 659	44 734 534
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	51 668 031	54 997 294
BNP Paribas Financial Markets	France	27 054 693	29 029 727
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	6 375 383	6 807 370
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	16 138 407	17 037 794
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	44 689 246	48 561 474
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	700 632	756 698
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	34 880 218	37 624 233
Macquarie Bank Ltd.	Australie	10 363 736	12 335 362
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	16 132 208	17 217 270
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	6 570 155	7 079 158
Nomura International PLC	Royaume-Uni	945 724	1 010 066
Skandinaviska Enskilda Banken	Suède	6 038 450	6 521 623
UBS AG	Suisse	95 771 088	106 653 632
		359 062 630	**390 366 235**
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	2 987 456	3 212 979
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 132 053	1 223 017
BNP Paribas Financial Markets	France	44 160	46 541
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	4 961	5 360
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 946 847	3 096 788
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 245 815	2 446 955
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	166 106	179 398
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 341 464	1 448 077
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	556 374	600 885
Societe Generale SA	France	4 770 527	5 192 723
UBS AG	Suisse	533 659	579 768
		16 729 422	**18 032 491**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 130 047	1 213 457
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	35 447	38 297
BNP Paribas Financial Markets	France	175 403	184 344
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	280 374	294 665
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	361 943	380 359
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	236 254	255 166
Macquarie Bank Ltd.	Australie	253 740	288 179
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	391 583	422 910
Societe Generale SA	France	2 077 860	2 261 912
UBS AG	Suisse	46 235	50 539
		4 988 886	**5 389 828**
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	152 857	161 269
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	250 766	263 533
BNP Paribas Financial Markets	France	744 148	800 431
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	714 544	778 305
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	101 976	108 010
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	458 068	494 728
Societe Generale SA	France	239 337	260 538
UBS AG	Suisse	26 283	27 916
		2 687 979	**2 894 730**
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	275 606	294 793
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	4 063 840	4 320 272
BNP Paribas Financial Markets	France	2 755 192	2 969 847
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	2 164 611	2 291 229
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 356 613	2 482 877
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	411 872	444 486
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 397 642	5 809 342
Macquarie Bank Ltd.	Australie	178 774	198 266
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 281 807	2 427 190
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	447 328	482 999
UBS AG	Suisse	1 152 907	1 255 569
		21 486 192	**22 976 870**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	496 558 715	534 738 284
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	6 559 014	6 924 642
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 060 718	1 114 732
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	228 289 402	248 734 734
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	53 054 121	57 115 342
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	19 895 558	22 019 289
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	187 305	274 778
UBS AG	Suisse	230 513 588	254 875 924
		1 036 118 421	**1 125 797 725**
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	3 869 120	4 162 782
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 524 219	2 750 294
UBS AG	Suisse	311 483	343 698
		6 704 822	**7 256 774**
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	329 980	355 098
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	14 968	16 308
UBS AG	Suisse	64 010	70 631
		408 958	**442 037**
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF			
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 659	7 184
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	8 753	9 688
UBS AG	Suisse	2 087 216	2 306 195
		2 102 628	**2 323 067**
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF			
UBS AG	Suisse	6 249 897	6 896 303
		6 249 897	**6 896 303**
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF			
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 305 022	4 690 590
		4 305 022	**4 690 590**

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 en prêt USD	Garantie non numéraire reçue USD
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	206 570	222 294
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	57 273	62 402
UBS AG	Suisse	1 457 729	1 608 497
		1 721 572	**1 893 193**
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF			
UBS AG	Suisse	708 654	781 948
		708 654	**781 948**
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF			
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	110 029	119 883
UBS AG	Suisse	640 252	706 472
		750 281	**826 355**
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 366 256	1 441 476
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 733 491	2 978 309
UBS AG	Suisse	1 006 890	1 111 160
		5 106 637	**5 530 945**
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	5 712 634	6 147 474
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	9 090 251	9 723 512
BNP Paribas	France	7 727 272	8 084 710
BNP Paribas Financial Markets	France	7 061 803	7 768 748
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	16 446 917	16 860 284
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	6 698 846	6 893 794
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 939 041	4 536 648
RBC Europe Ltd.	Royaume-Uni	5 072 354	5 281 474
UBS AG	Suisse	661 925	730 385
		62 411 043	**66 027 029**

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	967 366	1 021 759
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	1 599 862	1 683 374
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	6 267 896	6 807 706
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	18 839	20 721
Nomura International PLC	Royaume-Uni	10 374	10 802
UBS AG	Suisse	24 648	26 047
		8 888 985	**9 570 409**
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF			
BNP Paribas Financial Markets	France	577 423	623 815
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	172 487	187 876
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	4 812	5 053
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	308 540	324 089
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	314 900	340 093
Nomura International PLC	Royaume-Uni	202 508	217 636
UBS AG	Suisse	234 103	246 861
		1 814 773	**1 945 423**
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	428 825	459 092
BNP Paribas Financial Markets	France	275 289	297 407
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	266 703	290 498
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	286 897	310 019
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	193 657	208 866
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	564 623	609 818
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	692 277	730 893
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	660 989	703 531
MUFG Securities Emea PLC	Royaume-Uni	1 105 401	1 175 448
Societe Generale SA	France	4 459 701	4 854 152
UBS AG	Suisse	291 537	317 689
		9 225 899	**9 957 413**

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	39 061	41 551
BNP Paribas Financial Markets	France	261 768	282 799
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	221 751	239 803
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	285 193	305 597
Societe Generale SA	France	302 006	328 757
UBS AG	Suisse	178 792	188 727
		1 288 571	**1 387 234**
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	281 265	303 888
BNP Paribas Financial Markets	France	391 430	422 878
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	2 020 899	2 204 508
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	115 680	125 097
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	30 255	31 768
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	608 521	657 230
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 996 701	2 108 817
Societe Generale SA	France	139 611	151 977
UBS AG	Suisse	500 812	604 590
		6 085 174	**6 610 753**
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	38 068 256	41 128 703
BNP Paribas Financial Markets	France	545 051	588 843
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	52 166	56 626
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 334 156	1 454 007
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	6 441 547	6 766 177
Nomura International PLC	Royaume-Uni	194 657	210 229
UBS AG	Suisse	4 643 136	5 050 424
		51 278 969	**55 255 009**

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	17 346 735	18 717 655
BNP Paribas Financial Markets	France	2 069 787	2 236 188
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	295 452	319 217
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	768 067	829 546
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 120 009	1 176 574
MUFG Securities Emea PLC	Royaume-Uni	3 096 395	3 347 137
Societe Generale SA	France	470 423	508 594
UBS AG	Suisse	1 192 865	1 291 563
		26 359 733	**28 426 474**
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	25 231	27 250
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	315 992	341 272
UBS AG	Suisse	526 161	569 696
		867 384	**938 218**
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	2 242 213	2 365 898
BNP Paribas Financial Markets	France	3 758 892	4 061 329
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	28 680	30 141
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	364 942	394 152
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 837 493	1 984 497
Nomura International PLC	Royaume-Uni	1 226 650	1 300 268
Societe Generale SA	France	2 764 679	3 008 960
UBS AG	Suisse	1 451 893	1 562 617
		13 675 442	**14 707 862**
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF			
BNP Paribas Financial Markets	France	247 558	267 448
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	849 919	925 747
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	146 130	157 010
Nomura International PLC	Royaume-Uni	38 448	40 906
Societe Generale SA	France	5 297 505	5 766 745
UBS AG	Suisse	207 567	236 528
		6 787 127	**7 394 384**

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	4 358 375	4 650 453
BNP Paribas Financial Markets	France	2 369 098	2 555 743
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	1 002 861	1 079 871
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 937 136	2 075 099
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 238 611	1 319 385
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 896 190	2 027 284
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 938 403	3 103 558
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	4 220 453	4 492 287
Nomura International PLC	Royaume-Uni	1 101 166	1 177 347
Societe Generale SA	France	5 818 395	6 323 242
UBS AG	Suisse	5 908 296	6 426 217
		32 788 984	**35 230 486**
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	12 027 761	12 826 655
BNP Paribas Financial Markets	France	12 524 630	13 529 536
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	2 537 121	2 732 618
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	5 813 856	6 225 606
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 056 265	5 429 554
Jefferies International Ltd.	Royaume-Uni	7 548	8 152
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 862 813	5 214 932
Macquarie Bank Ltd.	Australie	4 456 106	4 818 376
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	7 288 311	7 737 037
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	6 157 763	6 607 721
Nomura International PLC	Royaume-Uni	445 073	477 408
UBS AG	Suisse	12 802 895	14 280 234
		73 980 142	**79 887 829**
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	4 193 754	4 531 067
BNP Paribas Financial Markets	France	650 765	684 357
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	23 123	24 280
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	18 907	20 420
		4 886 549	**5 260 124**

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 en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	14 673	15 420
Societe Generale SA	France	2 216 626	2 412 967
		2 231 299	**2 428 387**
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	3 697 432	3 913 914
BNP Paribas Financial Markets	France	2 914 688	3 148 865
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	542 212	590 591
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	721 239	767 551
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	218 889	236 760
Nomura International PLC	Royaume-Uni	250 936	265 996
Societe Generale SA	France	315 362	343 295
UBS AG	Suisse	675 045	718 921
		9 335 803	**9 985 893**
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	482 721	508 129
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	23 657	25 550
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	162 360	175 357
Macquarie Bank Ltd.	Australie	184 663	199 441
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	418 327	439 420
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	564 674	609 147
Nomura International PLC	Royaume-Uni	105 899	114 371
UBS AG	Suisse	39 704	42 951
		1 982 005	**2 114 366**
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	5 902	6 377
UBS AG	Suisse	57 954	85 565
		63 856	**91 942**

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 en prêt GBP	Garantie non numéraire reçue GBP
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 587 669	1 677 064
BNP Paribas	France	2 839 556	2 970 905
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	3 335 152	3 496 814
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 823 842	4 943 528
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	381 616	398 283
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	7 757 652	9 114 012
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 973 132	2 088 495
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	866 191	901 785
Nomura International PLC	Royaume-Uni	269 863	280 991
RBC Europe Ltd.	Royaume-Uni	768 207	799 878
UBS AG	Suisse	1 374 500	1 451 896
		25 977 380	**28 123 651**

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral)

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 »).

Les tableaux suivants présentent 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 2026.

Compartiment Devise	Valeur GBP
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	
AUD	2 382 450
CAD	985 717
CHF	5 449
CZK	27 619
DKK	41 615
EUR	9 673 412
GBP	4 721 424
JPY	1 835
NOK	114 665
NZD	552 443
SEK	153 119
SGD	41 772
USD	9 422 131
	28 123 651

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	
AUD	377 357
CAD	768 370
CHF	36 726
CNY	100
DKK	242
EUR	2 508 462
GBP	1 018 230
HKD	4 290
JPY	54 718
NOK	13 588
SEK	91 430
SGD	1 606
USD	4 695 290
	9 570 409

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	
AUD	407 747
CAD	571 310
EUR	987 912
GBP	785 600
NOK	40 604
NZD	431 981
USD	862 164
	4 087 318

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	
CAD	63 589
CHF	25 792
DKK	1 469
EUR	1 000 245
GBP	152 400
HKD	258 568
JPY	48 194
SEK	9 827
USD	385 339
	1 945 423

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	
AUD	3 222 111
CAD	3 341 019
CHF	57 068
CZK	32 612
DKK	156 588
EUR	26 387 834
GBP	15 614 910
HKD	118 683
JPY	14 709
NOK	407 698
NZD	1 450 180
SEK	347 807
SGD	693 579
USD	21 268 062
	73 112 860

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	
AUD	58 952
CAD	494 641
CHF	61 694
CNY	13 251
DKK	31 768
EUR	2 256 147
GBP	688 753
HKD	1 962 060
JPY	17 463
NOK	20 200
NZD	184
SEK	32 059
SGD	1 270 584
USD	3 049 657
	9 957 413

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
AUD	9 570
CAD	20 624
CHF	382
DKK	50
EUR	528 949
GBP	130 927
HKD	282 667
NOK	5
NZD	6
SEK	6 598
SGD	85 285
USD	322 171
	1 387 234

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	
AUD	28 508
CAD	161 539
CHF	28 797
CNY	6 109
DKK	222 976
EUR	3 007 583
GBP	464 297
HKD	643 962
NOK	252
NZD	102
SEK	4 848
SGD	78 964
USD	1 962 816
	6 610 753

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
AUD	2 956 561
CAD	9 350 192
CHF	480 917
CNY	41 405
DKK	186 847
EUR	7 880 892
GBP	1 416 770
HKD	22 683 398
JPY	529 826
NOK	11 872
NZD	16 873
SEK	15 616
SGD	1 009 928
USD	8 673 912
	55 255 009

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	
AUD	753 105
CAD	3 309 230
CHF	805 197
CNY	271 520
DKK	145 510
EUR	6 192 917
GBP	1 052 247
HKD	5 737 143
JPY	2 193 307
NOK	26 525
NZD	20 114
SEK	53 068
SGD	348 605
USD	7 517 986
	28 426 474

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
AUD	1 964
CAD	161 878
CHF	33 662
DKK	3 879
EUR	274 011
GBP	161 131
HKD	10 919
NOK	1 052
SEK	150
SGD	53 745
USD	235 827
	938 218

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	
AUD	513 473
CAD	553 663
CHF	63 928
CNY	70
DKK	11 456
EUR	4 979 831
GBP	1 190 045
HKD	2 468 183
JPY	1 408
NOK	3 132
NZD	126
SEK	57 723
SGD	887 358
USD	3 977 466
	14 707 862

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
AUD	42 893
CAD	272 993
CHF	169 111
DKK	47 780
EUR	1 216 324
GBP	81 873
HKD	1 855 413
NOK	250
SEK	29 720
SGD	1 478 511
USD	2 199 516
	7 394 384

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	
AUD	778 100
CAD	2 883 963
CHF	474 478
CNY	20 364
DKK	101 314
EUR	10 104 916
GBP	3 350 214
HKD	4 808 690
JPY	318 983
NOK	35 201
NZD	2 012
SEK	182 056
SGD	2 092 195
USD	10 078 000
	35 230 486

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	
AUD	2 433 355
CAD	5 103 902
CHF	1 001 072
CNY	76 284
DKK	266 290
EUR	27 581 152
GBP	8 344 822
HKD	7 364 816
JPY	1 867 760
NOK	90 588
NZD	4 656
SEK	242 596
SGD	3 597 851
USD	21 912 685
	79 887 829

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
AUD	328 231
CAD	731 376
DKK	916
EUR	701 226
GBP	243 348
HKD	2 593 399
JPY	138
NOK	666
NZD	1 528
SEK	8 805
SGD	74 828
USD	575 663
	5 260 124

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	
AUD	983
CAD	114 216
EUR	202 240
GBP	5 835
HKD	776 277
SEK	10 261
SGD	618 587
USD	699 988
	2 428 387

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
AUD	32 013
CAD	278 560
CHF	144 119
CNY	11 837
DKK	12 631
EUR	5 167 777
GBP	1 520 840
HKD	434 533
JPY	132 899
NOK	878
NZD	1 213
SEK	39 507
SGD	120 569
USD	2 088 517
	9 985 893

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	
AUD	166 765
CAD	95 852
CHF	2 461
DKK	8 148
EUR	312 811
GBP	250 696
HKD	425 599
JPY	93 919
NOK	5 801
NZD	11
SEK	886
SGD	106 094
USD	645 323
	2 114 366

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	
AUD	445 596
CAD	7 928 822
CHF	1 447 076
DKK	3 290 973
EUR	55 300 937
GBP	15 418 771
HKD	144 688
JPY	228 703
NOK	2 183 815
SEK	1 650 835
SGD	12 714 315
USD	48 496 232
	149 250 763

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	
AUD	14 372
CAD	217 919
CHF	3 990
DKK	67 407
EUR	1 067 211
GBP	58 611
HKD	4 666
JPY	3 610
NOK	22 492
SEK	50 562
SGD	410 077
USD	655 635
	2 576 552

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
AUD	32 311
CAD	247 222
CHF	33 314
CNY	5 693
DKK	30 943
EUR	703 922
GBP	168 413
HKD	835 583
JPY	54 803
NOK	15 912
NZD	478
SEK	14 380
SGD	515 438
USD	1 302 543
	3 960 955

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
AUD	15 131
CAD	561 511
CHF	106 147
CNY	6 215
DKK	74 633
EUR	1 821 221
GBP	272 765
HKD	1 284 493
JPY	6 008
NOK	27 921
NZD	24
SEK	27 303
SGD	749 981
USD	2 427 647
	7 381 000

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	
AUD	7 428
CAD	702 283
CHF	546 597
DKK	42 148
EUR	12 357 996
GBP	11 608 891
HKD	1 457 524
JPY	370
NOK	2 914
SEK	34 411
SGD	1 214 009
USD	14 044 389
	42 018 960

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
AUD	22 384
CAD	317 725
CHF	328 474
CNY	11 629
DKK	90 905
EUR	10 439 243
GBP	7 575 370
HKD	2 181 576
JPY	71 128
NOK	88 394
NZD	568
SEK	52 077
SGD	622 328
USD	10 490 512
	32 292 313

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	
AUD	4 557
CAD	429 655
CHF	23 935
CNY	912
DKK	38 983
EUR	3 816 800
GBP	954 548
HKD	1 308 665
JPY	20 062
NOK	27 334
NZD	94
SEK	21 045
SGD	1 035 191
USD	3 465 103
	11 146 884

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
AUD	69 276
CAD	728 684
CHF	169 830
CNY	10 291
DKK	89 972
EUR	4 295 797
GBP	2 545 238
HKD	1 995 612
JPY	152 403
NOK	55 871
NZD	1 236
SEK	36 286
SGD	1 003 040
USD	5 883 300
	17 036 836

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	
AUD	27 755
CAD	682 223
CHF	354 331
CNY	1 831
DKK	144 303
EUR	6 154 367
GBP	3 386 618
HKD	1 192 365
JPY	79 698
NOK	75 924
NZD	225
SEK	70 110
SGD	1 184 033
USD	6 765 459
	20 119 242

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	
AUD	2 409 480
CAD	17 314 477
CHF	3 353 849
CNY	308 006
DKK	4 617 619
EUR	148 635 495
GBP	54 402 809
HKD	14 471 962
JPY	10 675 285
NOK	3 158 633
NZD	14 648
SEK	2 123 464
SGD	15 259 908
USD	113 620 600
	390 366 235

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
AUD	76 350
CAD	731 911
CHF	78 037
CNY	73
DKK	40 819
EUR	4 762 390
GBP	2 464 309
HKD	2 628 963
JPY	9 861
NOK	100 094
NZD	339
SEK	30 660
SGD	1 399 147
USD	5 709 538
	18 032 491

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	
AUD	4 041
CAD	128 264
CHF	1 397
DKK	14 738
EUR	1 278 845
GBP	513 452
HKD	1 022 230
JPY	152 888
NOK	11 113
NZD	13
SEK	13 832
SGD	687 439
USD	1 561 576
	5 389 828

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
AUD	133
CAD	47 882
CHF	109 238
DKK	9 658
EUR	900 654
GBP	241 366
HKD	84 106
JPY	1 310
NOK	2 190
SEK	8 679
SGD	67 523
USD	1 421 991
	2 894 730

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	
AUD	102 954
CAD	1 317 164
CHF	102 169
CNY	5 363
DKK	208 851
EUR	9 158 227
GBP	2 967 016
HKD	1 130 310
JPY	169 712
NOK	144 428
NZD	897
SEK	66 948
SGD	244 371
USD	7 358 460
	22 976 870

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	
AUD	1 496 798
CAD	25 302 251
CHF	5 982 297
DKK	10 974 413
EUR	484 169 983
GBP	187 421 141
HKD	486 019
JPY	760 430
NOK	9 525 151
SEK	5 770 268
SGD	42 708 551
USD	351 200 423
	1 125 797 725

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	
AUD	2 161
CAD	32 771
CHF	42 585
DKK	10 136
EUR	3 484 846
GBP	1 382 518
HKD	702
JPY	543
NOK	82 809
SEK	7 617
SGD	61 663
USD	2 148 423
	7 256 774

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	
AUD	444
CAD	6 734
CHF	372
DKK	2 083
EUR	217 828
GBP	74 255
HKD	144
JPY	112
NOK	1 166
SEK	1 563
SGD	12 672
USD	124 664
	442 037

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	
AUD	13 870
CAD	210 545
CHF	4 093
DKK	65 594
EUR	953 312
GBP	30 139
HKD	4 503
JPY	3 536
NOK	21 707
SEK	51 796
SGD	395 766
USD	568 206
	2 323 067

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	
AUD	43 363
CAD	657 500
CHF	12 040
DKK	203 378
EUR	2 769 705
GBP	1 315
HKD	14 078
JPY	10 891
NOK	67 861
SEK	152 556
SGD	1 237 277
USD	1 726 339
	6 896 303

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	
CHF	71 604
EUR	2 093 173
GBP	926 703
NOK	135 461
SEK	23
USD	1 463 626
	4 690 590

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	
AUD	10 114
CAD	153 356
CHF	3 761
DKK	47 436
EUR	787 903
GBP	57 094
HKD	3 284
JPY	2 540
NOK	17 630
SEK	35 582
SGD	288 583
USD	485 910
	1 893 193

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	
AUD	4 917
CAD	74 552
CHF	1 365
DKK	23 060
EUR	314 047
GBP	149
HKD	1 596
JPY	1 235
NOK	7 695
SEK	17 298
SGD	140 291
USD	195 743
	781 948

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	
AUD	4 442
CAD	67 356
CHF	3 063
DKK	20 834
EUR	337 232
GBP	23 820
HKD	1 442
JPY	1 116
NOK	10 414
SEK	15 629
SGD	126 749
USD	214 258
	826 355

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	
AUD	6 960
CAD	105 538
CHF	47 398
DKK	32 645
EUR	1 967 409
GBP	1 098 784
HKD	2 260
JPY	1 748
NOK	96 904
SEK	24 628
SGD	198 600
USD	1 948 071
	5 530 945

Compartiment Devise	Valeur USD
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	
AUD	776 327
CAD	620 669
CHF	36 600
CZK	108 378
DKK	184 094
EUR	34 214 919
GBP	9 628 301
HKD	1 322 389
JPY	13 047
NOK	7 187
SEK	473 352
SGD	1 090 371
USD	17 551 395
	66 027 029

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Compartiment Devise	Valeur EUR
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	
AUD	2 348
CAD	1 028
CHF	3 455
CNY	2 236
EUR	1 511
GBP	2 926
HKD	47 731
NZD	2
SGD	105
USD	30 600
	91 942

Les tableaux suivants présentent une analyse de l'échéance résiduelle 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 2026.

Toutes les garanties assorties d'une échéance résiduelle sont des avoirs en obligations notées *investment grade*. Les transactions ouvertes sont des avoirs en actions et les notations de crédit ne sont pas applicables.

Maturité résiduelle	State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF GBP	State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF EUR	State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF USD	State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF EUR	State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF USD	State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF EUR
1 jour à 1 mois	155 745	31 455	24 751	-	789 291	-
1 à 3 mois	144 127	2 879	74 505	-	586 445	-
3 mois à 1 an	4 131 629	613 472	76 071	27 818	4 825 083	40 467
Supérieure à 1 an	23 514 752	3 998 858	3 911 991	646 946	58 809 098	2 290 298
Transactions ouvertes	177 398	4 923 745	-	1 270 659	8 102 943	7 626 648
	28 123 651	**9 570 409**	**4 087 318**	**1 945 423**	**73 112 860**	**9 957 413**

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Maturité résiduelle	State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	-	-	-	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	8	-	-	-
3 mois à 1 an	4 861	-	595 027	7 966	-	10 123
Supérieure à 1 an	500 644	3 387 564	8 505 776	2 804 713	97 124	3 765 380
Transactions ouvertes	881 729	3 223 189	46 154 198	25 613 795	841 094	10 932 359
	1 387 234	**6 610 753**	**55 255 009**	**28 426 474**	**938 218**	**14 707 862**

Maturité résiduelle	State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	-	-	-	-	-	-
1 à 3 mois	2	1	5	-	-	-
3 mois à 1 an	906	119 670	345 330	7 220	-	16 535
Supérieure à 1 an	321 929	13 421 898	26 949 001	694 435	15 420	4 272 041
Transactions ouvertes	7 071 547	21 688 917	52 593 493	4 558 469	2 412 967	5 697 317
	7 394 384	**35 230 486**	**79 887 829**	**5 260 124**	**2 428 387**	**9 985 893**

Maturité résiduelle	State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	-	-	56 246	26 218	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	23 676	116 103	5 818	23 391	10 127	23 910
Supérieure à 1 an	956 918	11 112 186	205 040	645 505	995 464	32 698 978
Transactions ouvertes	1 133 772	138 022 474	2 309 448	3 265 841	6 375 409	9 296 072
	2 114 366	**149 250 763**	**2 576 552**	**3 960 955**	**7 381 000**	**42 018 960**

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Maturité résiduelle	State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	73 999	-	48 025	10 271	6 950 106	603 222
1 à 3 mois	-	-	-	1	17	-
3 mois à 1 an	35 660	8 419	30 927	44 753	2 644 938	68 735
Supérieure à 1 an	21 339 685	5 570 102	7 788 493	10 205 035	146 365 463	6 211 223
Transactions ouvertes	10 842 969	5 568 363	9 169 391	9 859 182	234 405 711	11 149 311
	32 292 313	**11 146 884**	**17 036 836**	**20 119 242**	**390 366 235**	**18 032 491**

Maturité résiduelle	State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	209 575	220	39 784	93 460 996	796 761	68 664
1 à 3 mois	-	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	26 168	2 620	163 044	12 282 183	82 413	7 103
Supérieure à 1 an	1 757 258	728 721	11 640 831	442 184 570	2 946 876	250 309
Transactions ouvertes	3 396 827	2 163 169	11 133 210	577 869 976	3 430 724	115 961
	5 389 828	**2 894 730**	**22 976 869**	**1 125 797 725**	**7 256 774**	**442 037**

Maturité résiduelle	State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	-	-	-	42 984	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	5	-	-	4 446	-	-
Supérieure à 1 an	110 108	-	-	156 696	-	-
Transactions ouvertes	2 212 954	6 896 303	4 690 590	1 689 067	781 948	826 355
	2 323 067	**6 896 303**	**4 690 590**	**1 893 193**	**781 948**	**826 355**

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Maturité résiduelle	State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF USD	State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF USD	State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF EUR
1 jour à 1 mois	2 210	1 188 716	-
1 à 3 mois	-	5 971	-
3 mois à 1 an	26	2 192 623	-
Supérieure à 1 an	1 443 345	48 094 058	10
Transactions ouvertes	4 085 364	14 545 661	91 932
	5 530 945	**66 027 029**	**91 942**

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs par ordre de valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments via les accords de transfert du titre de propriété pour l'ensemble des transactions de prêt de titres au 31 mars 2026.

Émetteur	Valeur GBP
State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF	
United States	6 657 512
United Kingdom	4 406 789
European Union	3 451 323
Federal Republic of Germany	2 939 820
Republic of France	2 716 430
Republic of Austria	2 487 662
Kingdom of the Netherlands	1 243 813
Canada	1 064 377
Asian Development Bank	989 852
New Zealand	552 443
Autres émetteurs	1 613 630
	28 123 651

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF	
European Union	1 524 773
United Kingdom	941 864
United States	704 870
Suncor Energy, Inc.	321 223
European Stability Mechanism	298 467
Republic of Austria	244 920
Asian Development Bank	214 797
Cash Received As Non-Cash Collateral	200 109
Inter-American Development Bank	152 899
Teck Resources Ltd. Class B	122 069
Autres émetteurs	4 844 418
	9 570 409

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	
United States	858 762
United Kingdom	743 540
Canada	571 309
Republic of Austria	512 519
New Zealand	431 980
Federal Republic of Germany	381 490
European Union	143 280
Kingdom of Belgium	142 006
Kingdom of the Netherlands	112 880
Asian Development Bank	86 832
Autres émetteurs	102 720
	4 087 318

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	169 131
United Kingdom	152 400
Kingdom of the Netherlands	150 058
United States	128 682
Canada	63 589
Intesa Sanpaolo	62 381
Enel SpA	62 381
Eni SpA	62 381
Leonardo SpA	62 381
Prysmian SpA	62 381
Autres émetteurs	969 658
	1 945 423

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	
United Kingdom	14 708 102
United States	13 878 395
Federal Republic of Germany	11 777 786
European Union	5 626 343
Republic of Austria	3 821 325
Kingdom of the Netherlands	3 427 051
Republic of France	2 936 605
Canada	2 861 769
Asian Development Bank	1 575 231
New Zealand	1 450 180
Autres émetteurs	11 050 073
	73 112 860

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF	
Kingdom of the Netherlands	576 989
United Kingdom	576 322
Tencent Holdings Ltd.	541 927
Alibaba Group Holding Ltd.	531 393
DBS Group Holdings Ltd.	493 765
United States	489 593
Federal Republic of Germany	474 860
JD.com, Inc.	337 002
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	335 670
Baidu, Inc.	314 474
Autres émetteurs	5 285 418
	9 957 413

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	
United States	144 386
United Kingdom	130 735
Federal Republic of Germany	113 328
Kingdom of the Netherlands	100 168
Tencent Holdings Ltd.	78 518
Alibaba Group Holding Ltd.	54 952
Trip.Com Group Ltd.	33 946
DBS Group Holdings Ltd.	33 138
Intesa Sanpaolo	28 280
Enel SpA	28 280
Autres émetteurs	641 503
	1 387 234

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	
Kingdom of the Netherlands	1 005 530
United States	899 459
Federal Republic of Germany	554 737
United Kingdom	446 596
Kingdom of Belgium	441 360
Iveco Group NV	237 912
Azimut Holding SpA	221 896
Orsted AS	220 451
Tencent Holdings Ltd.	71 150
T-Mobile Us, Inc.	65 723
Autres émetteurs	2 445 939
	6 610 753

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	
HSBC Holdings PLC	5 630 729
Li Ning Co. Ltd.	2 931 628
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	2 896 480
Innovent Biologics, Inc.	2 607 231
Nexgen Energy Ltd.	2 530 522
Quebecor, Inc. Class B	2 320 472
Xiaomi Corp.	1 919 748
Federal Republic of Germany	1 913 354
United States	1 870 714
Mediobanca SpA	1 826 813
Autres émetteurs	28 807 318
	55 255 009

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	
Nexgen Energy Ltd.	1 527 374
Barrick Mining Corp.	876 712
United States	782 130
CK Hutchison Holdings Ltd.	759 511
Montage Gold Corp.	721 759
United Kingdom	681 796
ENN Energy Holdings Ltd.	668 113
Federal Republic of Germany	579 985
Abivax SA	573 401
Lingbao Gold Group Co. Ltd.	543 007
Autres émetteurs	20 712 686
	28 426 474

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	
United Kingdom	54 681
Bank of New York Mellon Corp.	38 839
Allianz SE Reg	34 507
Sanofi	34 127
Legrand SA	34 127
Ferrovial SE	34 127
Reckitt Benckiser Group PLC	34 127
Rio Tinto PLC	34 127
Johnson & Johnson	34 127
Vonovia SE	33 710
Autres émetteurs	571 719
	938 218

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	
United States	1 213 820
United Kingdom	1 158 141
Federal Republic of Germany	720 935
Alibaba Group Holding Ltd.	497 970
Tencent Holdings Ltd.	493 953
Republic of Austria	482 348
Leonardo SpA	358 919
Enel SpA	358 718
Intesa Sanpaolo	358 718
Eni SpA	358 718
Autres émetteurs	8 705 622
	14 707 862

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	
Alibaba Group Holding Ltd.	576 739
DBS Group Holdings Ltd.	576 739
Tencent Holdings Ltd.	569 477
JD.com, Inc.	401 665
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	400 077
Baidu, Inc.	366 161
United Overseas Bank Ltd.	323 560
Ryanair Holdings PLC	261 050
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	210 595
Trip.Com Group Ltd.	208 274
Autres émetteurs	3 500 047
	7 394 384

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	
United States	3 863 095
United Kingdom	3 023 929
Federal Republic of Germany	2 503 001
Kingdom of the Netherlands	2 137 142
Tencent Holdings Ltd.	913 948
Republic of Austria	886 148
Alibaba Group Holding Ltd.	867 488
Canada	819 099
DBS Group Holdings Ltd.	797 104
JD.com, Inc.	462 325
Autres émetteurs	18 957 207
	35 230 486

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF	
United States	7 769 396
United Kingdom	6 902 456
Federal Republic of Germany	4 634 265
Kingdom of the Netherlands	3 197 368
Republic of Austria	2 263 077
Canada	1 720 237
Eni SpA	1 237 686
Enel SpA	1 237 685
Intesa Sanpaolo	1 237 684
Leonardo SpA	1 216 993
Autres émetteurs	48 470 982
	79 887 829

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	
HSBC Holdings PLC	681 045
Li Ning Co. Ltd.	354 585
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	350 334
Innovent Biologics, Inc.	315 349
Quebecor, Inc. Class B	280 394
Nexgen Energy Ltd.	267 458
United Kingdom	243 348
Federal Republic of Germany	242 219
Xiaomi Corp.	232 197
Mediobanca SpA	220 307
Autres émetteurs	2 072 888
	5 260 124

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	
Alibaba Group Holding Ltd.	241 299
DBS Group Holdings Ltd.	241 299
Tencent Holdings Ltd.	238 261
JD.com, Inc.	168 051
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	167 386
Baidu, Inc.	153 196
United Overseas Bank Ltd.	135 373
Ryanair Holdings PLC	109 219
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	88 110
Trip.Com Group Ltd.	87 139
Autres émetteurs	799 054
	2 428 387

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	
United Kingdom	1 418 179
United States	1 357 631
Federal Republic of Germany	1 011 811
Kingdom of the Netherlands	436 845
Intesa Sanpaolo	314 887
Enel SpA	314 887
Eni SpA	314 887
Leonardo SpA	314 886
Prysmian SpA	314 886
Ferrari NV	314 885
Autres émetteurs	3 872 109
	9 985 893

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	
United States	268 756
United Kingdom	242 756
Republic of Austria	172 024
Federal Republic of Germany	106 937
Kingdom of the Netherlands	100 381
Canada	75 430
Alibaba Group Holding Ltd.	70 402
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	59 691
Zijin Mining Group Co. Ltd.	59 568
CK Hutchison Holdings Ltd.	59 296
Autres émetteurs	899 125
	2 114 366

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	6 205 588
AES Corp.	5 486 815
Alphabet, Inc.	5 252 322
Microsoft Corp.	5 227 156
Rio Tinto PLC	5 147 164
Vinci SA	5 147 163
Repsol SA	4 772 809
Applied Materials, Inc.	4 661 052
Wolters Kluwer	4 595 664
DBS Group Holdings Ltd.	4 188 985
Autres émetteurs	98 566 045
	149 250 763

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	200 150
AES Corp.	176 967
Repsol SA	153 938
DBS Group Holdings Ltd.	135 108
Industria de Diseno Textil SA	116 529
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	106 691
Indra Sistemas SA	92 822
Iberdrola SA	91 583
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	68 489
Republic of France	58 175
Autres émetteurs	1 376 100
	2 576 552

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
Alibaba Group Holding Ltd.	203 517
Tencent Holdings Ltd.	199 590
DBS Group Holdings Ltd.	199 567
Federal Republic of Germany	176 186
United States	175 468
United Kingdom	156 448
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	136 947
JD.com, Inc.	136 947
Baidu, Inc.	125 998
United Overseas Bank Ltd.	111 164
Autres émetteurs	2 339 123
	3 960 955

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
United States	329 546
Tencent Holdings Ltd.	303 932
Alibaba Group Holding Ltd.	293 869
DBS Group Holdings Ltd.	290 249
Federal Republic of Germany	241 861
United Kingdom	231 476
JD.com, Inc.	170 966
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	170 291
Baidu, Inc.	165 681
United Overseas Bank Ltd.	150 570
Autres émetteurs	5 032 559
	7 381 000

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	
United Kingdom	11 565 228
United States	10 590 986
Federal Republic of Germany	9 452 925
Kingdom of the Netherlands	1 099 877
Tencent Holdings Ltd.	506 432
DBS Group Holdings Ltd.	471 064
Alibaba Group Holding Ltd.	412 362
CRH PLC	335 158
Siemens Energy AG	316 677
JD.com, Inc.	287 074
Autres émetteurs	6 981 177
	42 018 960

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	
United Kingdom	7 338 271
United States	6 731 993
Federal Republic of Germany	5 515 843
Kingdom of the Netherlands	1 692 624
Alibaba Group Holding Ltd.	416 232
Tencent Holdings Ltd.	414 652
Trip.Com Group Ltd.	263 759
DBS Group Holdings Ltd.	240 807
CK Hutchison Holdings Ltd.	216 624
Zijin Mining Group Co. Ltd.	196 790
Autres émetteurs	9 264 718
	32 292 313

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	
Federal Republic of Germany	1 820 792
United States	1 349 821
Kingdom of the Netherlands	1 335 697
United Kingdom	944 826
DBS Group Holdings Ltd.	403 361
Alibaba Group Holding Ltd.	401 293
Tencent Holdings Ltd.	392 996
JD.com, Inc.	276 978
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	275 883
Baidu, Inc.	252 495
Autres émetteurs	3 692 742
	11 146 884

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	
United Kingdom	2 539 694
United States	2 511 971
Federal Republic of Germany	2 084 625
Alibaba Group Holding Ltd.	407 123
Kingdom of the Netherlands	399 749
Tencent Holdings Ltd.	396 946
DBS Group Holdings Ltd.	377 155
Canada	256 418
JD.com, Inc.	254 667
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	254 273
Autres émetteurs	7 554 215
	17 036 836

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	
United Kingdom	3 320 297
United States	2 929 430
Federal Republic of Germany	2 916 058
Kingdom of the Netherlands	632 158
DBS Group Holdings Ltd.	432 954
Alibaba Group Holding Ltd.	334 385
Tencent Holdings Ltd.	328 594
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	276 168
Kingdom of Belgium	229 641
JD.com, Inc.	228 899
Autres émetteurs	8 490 658
	20 119 242

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	
United Kingdom	43 436 366
United States	42 194 385
Federal Republic of Germany	33 140 148
Kingdom of the Netherlands	15 790 236
Kingdom of Belgium	9 915 757
Republic of France	7 177 430
Lockheed Martin Corp.	5 895 767
Canada	5 377 422
Alphabet, Inc.	5 375 609
AES Corp.	5 206 845
Autres émetteurs	216 856 270
	390 366 235

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	
United States	2 008 499
United Kingdom	1 964 529
Federal Republic of Germany	1 520 147
Kingdom of Belgium	708 111
Republic of France	623 781
Alibaba Group Holding Ltd.	581 459
Tencent Holdings Ltd.	572 094
DBS Group Holdings Ltd.	537 778
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	364 141
JD.com, Inc.	360 988
Autres émetteurs	8 790 964
	18 032 491

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	
United Kingdom	513 447
Federal Republic of Germany	483 793
United States	475 881
Alibaba Group Holding Ltd.	269 264
Tencent Holdings Ltd.	265 712
DBS Group Holdings Ltd.	247 296
Kingdom of Belgium	216 731
Republic of France	216 580
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	158 801
JD.com, Inc.	157 546
Autres émetteurs	2 384 777
	5 389 828

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	
United States	240 547
United Kingdom	231 714
Federal Republic of Germany	162 151
CRH PLC	77 179
Siemens Energy AG	73 011
Kingdom of the Netherlands	68 677
NVIDIA Corp.	62 528
Apple, Inc.	61 830
EQT Corp.	53 369
Seagate Technology Holdings PLC	47 060
Autres émetteurs	1 816 664
	2 894 730

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF	
United States	3 328 627
Federal Republic of Germany	2 987 733
United Kingdom	2 887 791
Kingdom of the Netherlands	1 448 893
Canada	839 339
Banca Popol Emilia Romagna	453 201
Meta Platforms, Inc.	390 565
Sandisk Corp.	375 668
Broadcom, Inc.	371 460
RTX Corp.	361 647
Autres émetteurs	9 531 946
	22 976 870

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	
United Kingdom	132 969 190
United States	131 803 984
Federal Republic of Germany	99 557 620
Kingdom of Belgium	98 547 011
Republic of France	96 594 020
Alphabet, Inc.	25 224 625
Microsoft Corp.	25 134 721
Rio Tinto PLC	24 871 386
Vinci SA	24 871 381
Applied Materials, Inc.	22 522 469
Autres émetteurs	443 701 318
	1 125 797 725

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	
United States	845 896
United Kingdom	839 086
Republic of France	824 032
Kingdom of Belgium	824 032
Federal Republic of Germany	699 821
Alphabet, Inc.	275 539
Rio Tinto PLC	275 029
Vinci SA	275 029
Microsoft Corp.	275 029
Applied Materials, Inc.	249 055
Autres émetteurs	1 874 226
	7 256 774

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	
Republic of France	71 019
United States	71 019
Kingdom of Belgium	71 019
United Kingdom	71 019
Federal Republic of Germany	59 829
AstraZeneca PLC	9 335
Lockheed Martin Corp.	6 185
AES Corp.	5 468
Repsol SA	4 757
DBS Group Holdings Ltd.	4 176
Autres émetteurs	68 211
	442 037

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	193 165
AES Corp.	170 792
Repsol SA	148 566
DBS Group Holdings Ltd.	130 394
Industria de Diseno Textil SA	112 463
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	102 967
Indra Sistemas SA	89 583
Iberdrola SA	88 388
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	66 099
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	52 131
Autres émetteurs	1 168 519
	2 323 067

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	603 888
AES Corp.	533 942
Repsol SA	464 460
DBS Group Holdings Ltd.	407 646
Industria de Diseno Textil SA	351 591
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	321 905
Indra Sistemas SA	280 060
Iberdrola SA	276 325
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	206 644
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	162 976
Autres émetteurs	3 286 866
	6 896 303

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	
Alphabet, Inc.	469 059
Rio Tinto PLC	469 059
Vinci SA	469 059
Microsoft Corp.	469 058
Applied Materials, Inc.	424 759
Wolters Kluwer	418 800
Danone SA	326 757
Kering	277 533
Experian PLC	240 814
RELX PLC	158 405
Autres émetteurs	967 287
	4 690 590

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	140 851
AES Corp.	124 537
Repsol SA	108 330
DBS Group Holdings Ltd.	95 079
Industria de Diseno Textil SA	82 005
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	75 082
Indra Sistemas SA	65 321
Iberdrola SA	64 450
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	48 197
Republic of France	44 459
Autres émetteurs	1 044 882
	1 893 193

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	68 472
AES Corp.	60 542
Repsol SA	52 663
DBS Group Holdings Ltd.	46 221
Industria de Diseno Textil SA	39 866
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	36 499
Indra Sistemas SA	31 756
Iberdrola SA	31 332
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	23 431
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	18 479
Autres émetteurs	372 687
	781 948

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	
Lockheed Martin Corp.	61 863
AES Corp.	54 698
Repsol SA	47 580
DBS Group Holdings Ltd.	41 760
Industria de Diseno Textil SA	36 018
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	32 977
Indra Sistemas SA	28 690
Iberdrola SA	28 307
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	21 169
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	16 695
Autres émetteurs	456 598
	826 355

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	
United States	739 481
United Kingdom	510 159
Alphabet, Inc.	299 473
Rio Tinto PLC	297 830
Vinci SA	297 830
Microsoft Corp.	297 830
Applied Materials, Inc.	269 703
Wolters Kluwer	265 919
Danone SA	207 475
Federal Republic of Germany	192 490
Autres émetteurs	2 152 755
	5 530 945

Émetteur	Valeur USD
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	
United States	12 982 254
United Kingdom	9 369 764
European Union	6 879 789
Kingdom of Belgium	6 558 939
Federal Republic of Germany	5 594 970
Kingdom of the Netherlands	3 435 334
Republic of France	2 215 200
Republic of Austria	1 799 786
UniCredit SpA	780 356
Enel SpA	776 874
Autres émetteurs	15 633 763
	66 027 029

Annexe I

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Garanties (collatéral) (suite)

Émetteur	Valeur EUR
State Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF	
Pony Ai, Inc.	5 958
Shanghai Conant Optical Co. Ltd.	5 675
Asmpt Ltd.	5 509
Keymed Biosciences, Inc.	4 865
Sany Heavy Industry Co. Ltd.	4 779
Wasion Holdings Ltd.	3 818
Landis+Gyr Group AG	3 198
Beijing Geekplus Technology Co. Ltd.	3 171
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	3 170
Kingboard Holdings Ltd.	2 904
Autres émetteurs	48 895
	91 942

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 la gestion des risques à SSGA Limited, SSGA Singapore et SSGA Trust Company (« Gestionnaires d'investissement »). En tant que 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 (le « 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 orientations applicables en la matière. Le CRH autorise la dotation globale du Plan d'intéressement (« PI »). Le PDG attribue les enveloppes du 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 attributions 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, dont les missions principales sont les suivantes :

- examiner la politique de rémunération applicable aux employés, aux dirigeants 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 concernant le Personnel identifié, et envisager des recommandations pour l'ajustement *ex post* du risque du Personnel identifié.

State Street applique une politique de rémunération à l'échelle mondiale qui s'appuie 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 conçue pour observer les contraintes réglementaires applicables à la rémunération, incluant notamment les dispositions prévues par 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 ; et
- 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.

Compte tenu 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 renonciations 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 versée par le Gestionnaire d'investissement au titre de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026[1]

Rémunération fixe (en milliers d'USD)	223 813
Rémunération variable (en milliers d'USD)	240 711
Rémunération globale (en milliers d'USD)	464 524
Nombre de bénéficiaires	1 550
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

Montant total de la rémunération (en milliers d'USD)

Direction de SSGAEL[2]	238
Personnel identifié	249 869

STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT

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/assets/pdf/emea/resources/ 2025/ssgal-pillar-3-disclosure.pdf. Compte tenu de la stratégie de rémunération à l'échelle du groupe 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)

Les tableaux ci-dessous présentent les principaux achats et ventes d'investissement cumulés durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2026 et supérieurs à 1 % du total des achats ou 1 % du total des ventes. 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)

Schedule of Significant Portfolio Changes for State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
State Street Eur Government Liquidity Fund	15 652 603
3.326% OCP Euro CLO DAC 20/10/2039	6 251 750
3.362% Sculptor European CLO V DAC 15/10/2039	6 002 240
3.356% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7 DAC 18/10/2038	5 764 650
3.473% Aurium CLO VII DAC 15/10/2038	5 512 750
3.418% Elm Park CLO DAC 15/01/2038	5 500 000
3.323% CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC 15/01/2040	5 500 000
3.366% Palmer Square European CLO DAC 15/07/2038	5 259 325
3.377% Tikehau CLO IV DAC 15/10/2039	5 006 250
3.410% Penta CLO 11 DAC 15/01/2039	5 002 900
3.246% Bilbao CLO II DAC 20/02/2040	4 998 900
3.398% Canyon Euro CLO DAC 15/10/2039	4 511 125
3.469% Aqueduct European CLO 8 DAC 15/07/2037	4 509 450
3.346% RRE 27 Loan Management DAC 15/07/2040	4 504 500
3.261% Sona Fios CLO I DAC 15/07/2038	4 500 000
3.360% BBAM European CLO IV DAC 26/10/2038	4 500 000
3.360% Henley CLO XIV DAC 25/03/2038	4 260 750
3.410% Bain Capital Euro CLO DAC 25/01/2038	4 257 841
3.326% RRE 2 Loan Management DAC 15/01/2041	4 217 450
3.385% CIFC European Funding VII DAC 15/07/2039	4 011 400
3.443% OCP Euro CLO DAC 15/07/2038	4 007 500
3.306% Avoca CLO XI DAC 15/10/2038	4 004 550
3.016% Fidelity Grand Harbour CLO DAC 15/10/2034	4 004 000
3.395% BBAM European CLO VII DAC 26/01/2039	4 004 000
3.347% Penta CLO 20 DAC 15/10/2039	4 003 000
3.360% Jubilee CLO DAC 25/07/2039	4 001 798
3.316% Otranto Park CLO DAC 15/10/2039	4 000 000
3.309% CVC Cordatus Loan Fund XI DAC 15/10/2039	4 000 000
3.066% CIFC European Funding CLO III DAC 15/01/2034	3 704 810
3.414% Bridgepoint CLO IX DAC 15/10/2039	3 509 550
3.256% Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 16/01/2039	3 500 000
3.316% OCP Euro CLO DAC 18/10/2037	3 353 750
2.983% Harvest CLO XXV DAC 21/10/2034	3 250 000
3.326% Fidelity Grand Harbour CLO DAC 15/04/2038	3 208 000
3.218% CIFC European Funding CLO III DAC 15/01/2039	3 100 000
3.296% Avoca CLO XXX DAC 15/04/2039	3 009 000
3.366% ARES European CLO XXII DAC 15/07/2038	3 008 250
3.272% Voya Euro CLO IX DAC 15/10/2038	3 008 250
3.339% Carlyle Euro CLO DAC 15/01/2040	3 007 500
3.366% Armada Euro CLO III DAC 15/10/2037	3 007 320
3.296% Avoca CLO XXIX DAC 15/10/2038	3 004 200
3.346% Palmer Square European CLO DAC 15/04/2039	3 001 500
0.000% Kettles Park CLO DAC 24/06/2039	3 000 000
3.320% CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC 17/03/2039	3 000 000
3.414% Contego CLO XIV DAC 15/10/2037	3 000 000
3.000% Henley CLO III DAC 25/12/2035	3 000 000

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF* (non audité) (suite)

Achats du Portefeuille (suite)	**Coût EUR**
2.951% Sculptor European CLO IX DAC 10/10/2034	2 496 075
3.398% Arbour CLO XV DAC 15/01/2040	2 400 000
Ventes du Portefeuille**	**Produits EUR**
State Street Eur Government Liquidity Fund	15 372 802
3.316% Otranto Park CLO DAC 15/10/2039	4 016 400
3.326% OCP Euro CLO DAC 20/10/2039	3 010 500

* Le Compartiment a été lancé le 23 septembre 2025.
** Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice financier.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût GBP
6.800% HSBC Holdings PLC 14/09/2031	1 405 656
6.250% E.ON International Finance BV 03/06/2030	961 654
6.375% Credit Agricole SA 14/06/2031	956 154
2.707% Lloyds Banking Group PLC 03/12/2035	897 566
1.625% London Stock Exchange Group PLC 06/04/2030	877 618
5.250% Lloyds Banking Group PLC 16/10/2031	819 256
4.750% Ageas SA 01/12/2028	803 188
5.750% America Movil SAB de CV 28/06/2030	728 294
5.250% Yorkshire Water Finance PLC 28/04/2030	693 834
3.584% Bank of America Corp. 27/04/2031	658 814
6.625% NatWest Markets PLC 22/06/2026	636 143
6.000% BNP Paribas SA 18/08/2029	623 579
6.000% Credit Agricole SA 22/10/2035	617 934
4.875% BPCE SA 22/10/2030	605 679
4.875% Cooperatieve Rabobank UA 01/11/2030	603 778
5.750% Burberry Group PLC 20/06/2030	602 637
4.125% Alphabet, Inc. 13/02/2029	600 972
4.758% NatWest Group PLC 10/11/2031	600 300
4.875% Royal Bank of Canada 01/11/2030	600 033
4.500% LSEG Finance PLC 19/10/2028	599 474

Ventes du Portefeuille	Produits GBP
6.000% BNP Paribas SA 18/08/2029	1 243 924
4.875% Cooperatieve Rabobank UA 01/11/2030	1 110 041
1.500% New York Life Global Funding 15/07/2027	954 407
6.625% NatWest Markets PLC 22/06/2026	913 960
3.250% Barclays PLC 12/02/2027	879 462
1.750% Citigroup, Inc. 23/10/2026	874 099
1.750% HSBC Holdings PLC 24/07/2027	873 489
1.125% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 11/02/2027	861 523
5.375% Credit Agricole SA 15/01/2029	812 476
5.750% Credit Agricole SA 29/11/2027	810 193
1.660% TotalEnergies Capital International SA 22/07/2026	785 564
2.000% BNP Paribas SA 24/05/2031	783 656
2.105% NatWest Group PLC 28/11/2031	777 318
3.125% Goldman Sachs Group, Inc. 25/07/2029	759 274
1.667% Bank of America Corp. 02/06/2029	741 301
4.250% BP Capital Markets PLC (Perpetual)	736 800
5.875% Coventry Building Society Charitable Foundation/GB 12/03/2030	722 375
5.500% Banco Santander SA 11/06/2029	717 790
5.000% BMW International Investment BV 24/01/2028	707 296
4.625% Danske Bank AS 13/04/2027	699 958

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille		Coût EUR
2.500%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2030	2 313 674
0.500%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2029	1 378 461
2.700%	French Republic Government Bonds OAT 25/02/2031	1 331 127
2.400%	Bundesobligation 18/04/2030	1 061 513
2.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/02/2029	1 022 801
0.000%	French Republic Government Bonds OAT 25/11/2030	864 278
0.000%	French Republic Government Bonds OAT 25/11/2029	811 840
2.400%	French Republic Government Bonds OAT 24/09/2028	788 695
2.400%	French Republic Government Bonds OAT 24/09/2029	784 360
1.950%	Spain Government Bonds 30/07/2030	768 537
0.500%	Spain Government Bonds 30/04/2030	757 424
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030	746 578
0.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/11/2028	726 901
1.350%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2030	689 727
2.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/02/2030	681 874
2.200%	Bundesobligation 10/10/2030	667 566
2.400%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2030	627 275
3.700%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/06/2030	608 074
2.950%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/07/2030	571 097
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2031	554 462
1.250%	Spain Government Bonds 31/10/2030	541 807
4.000%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/11/2030	530 635
3.500%	Spain Government Bonds 31/05/2029	505 567
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029	459 952
3.500%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/02/2031	458 762
5.150%	Spain Government Bonds 31/10/2028	437 504
1.450%	Spain Government Bonds 30/04/2029	431 305
2.700%	Spain Government Bonds 31/01/2030	427 651
0.100%	Kingdom of Belgium Government Bonds 22/06/2030	414 430
3.500%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2030	411 627
0.000%	Netherlands Government Bonds 15/07/2030	391 889
0.950%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2030	381 980
0.250%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2029	381 084
1.650%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2030	380 067
0.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2028	369 390

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille		Produits EUR
2.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/02/2029	2 573 619
0.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/11/2028	2 284 401
0.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2028	2 117 061
0.000%	French Republic Government Bonds OAT 25/11/2029	1 539 727
2.400%	French Republic Government Bonds OAT 24/09/2028	1 282 187
2.750%	French Republic Government Bonds OAT 25/02/2030	1 266 076
0.500%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2029	1 222 070
2.400%	Bundesobligation 19/10/2028	1 137 581
0.250%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2029	1 099 567
5.150%	Spain Government Bonds 31/10/2028	1 076 576
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2028	981 095
0.250%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2028	969 585
4.750%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/09/2028	919 917
2.500%	French Republic Government Bonds OAT 25/05/2030	885 497
1.400%	Spain Government Bonds 30/07/2028	868 249
2.800%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/12/2028	861 712
1.400%	Spain Government Bonds 30/04/2028	721 716
2.200%	Bundesobligation 13/04/2028	713 382
3.500%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/03/2030	664 965
0.450%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/02/2029	654 050
1.450%	Spain Government Bonds 30/04/2029	653 154
4.100%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/02/2029	647 861
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029	621 131
3.800%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2028	620 046
0.750%	Netherlands Government Bonds 15/07/2028	610 640
3.500%	Spain Government Bonds 31/05/2029	592 253
0.800%	Spain Government Bonds 30/07/2029	521 175
3.400%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2028	501 953
0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2030	498 756
3.000%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2029	497 723
3.850%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/12/2029	488 972
0.800%	Kingdom of Belgium Government Bonds 22/06/2028	485 706
2.100%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2029	473 543
2.100%	Bundesobligation 12/04/2029	464 946
0.000%	Netherlands Government Bonds 15/01/2029	462 077
2.125%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 17/10/2028	455 947

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille		Coût USD
0.750%	Argentina Republic Government International Bonds 09/07/2030	3 539 412
3.750%	Qatar Government International Bonds 16/04/2030	1 617 847
5.000%	Ghana Government International Bonds 03/07/2029	1 454 445
3.875%	Brazil Government International Bonds 12/06/2030	1 229 618
6.000%	Mexico Government International Bonds 13/05/2030	1 081 795
3.125%	Abu Dhabi Government International Bonds 16/04/2030	1 008 630
4.550%	Indonesia Government International Bonds 11/01/2028	846 606
6.000%	Oman Government International Bonds 01/08/2029	839 298
7.375%	Colombia Government International Bonds 25/04/2030	812 402
4.250%	KSA Ijarah Sukuk Ltd. 09/09/2030	796 535
5.250%	Turkiye Government International Bonds 13/03/2030	787 840
4.875%	Airport Authority 15/07/2030	779 850
6.750%	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 01/09/2030	777 643
7.600%	Egypt Government International Bonds 01/03/2029	772 032
3.500%	Kuwait International Government Bonds 20/03/2027	743 484
3.250%	Mexico Government International Bonds 16/04/2030	727 560
5.125%	Saudi Government International Bonds 13/01/2028	711 561
3.750%	China Government International Bonds 13/11/2030	707 912
4.375%	Industrial Bank of Korea 24/06/2030	706 375
4.500%	Saudi Government International Bonds 17/04/2030	699 196
4.136%	Kuwait International Government Bonds 09/10/2030	698 714
1.000%	Argentina Republic Government International Bonds 09/07/2029	688 578
5.375%	Israel Government International Bonds 19/02/2030	665 274

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille		Produits USD
0.750%	Argentina Republic Government International Bonds 09/07/2030	2 313 398
5.000%	Ghana Government International Bonds 03/07/2029	2 272 590
3.125%	Abu Dhabi Government International Bonds 11/10/2027	1 976 713
9.758%	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 967 392
3.500%	Kuwait International Government Bonds 20/03/2027	1 813 781
6.125%	Hungary Government International Bonds 22/05/2028	1 764 672
9.875%	Turkiye Government International Bonds 15/01/2028	1 700 901
1.000%	China Development Bank 27/10/2025	1 649 200
4.625%	Brazil Government International Bonds 13/01/2028	1 600 354
3.250%	Saudi Government International Bonds 26/10/2026	1 474 506
8.509%	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 14/01/2029	1 468 571
5.268%	KSA Sukuk Ltd. 25/10/2028	1 438 335
4.000%	Qatar Government International Bonds 14/03/2029	1 401 763
3.875%	Colombia Government International Bonds 25/04/2027	1 331 868
4.875%	Turkiye Government International Bonds 09/10/2026	1 292 614
4.303%	KSA Sukuk Ltd. 19/01/2029	1 248 607
4.375%	Saudi Government International Bonds 16/04/2029	1 208 791
7.500%	Egypt Government International Bonds 31/01/2027	1 168 360
8.250%	Angola Government International Bonds 09/05/2028	1 150 649
3.875%	Panama Government International Bonds 17/03/2028	1 127 520

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
UPM-Kymmene OYJ	757 766
Unibail-Rodamco-Westfield	701 532
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	660 317
Vidrala SA	650 824
Naturgy Energy Group SA	612 106
FDJ UNITED	589 592
Eiffage SA	581 018
L'Oreal SA	579 818
Cofinimmo SA	548 404
DiaSorin SpA	543 338
Koninklijke KPN NV	527 138
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	525 740
Heineken NV	521 487
Redeia Corp. SA	519 604
Huhtamaki OYJ	510 566
Porsche Automobil Holding SE	498 311
Getlink SE	497 456
DSM-Firmenich AG	494 879
Lottomatica Group SpA	492 191
Viscofan SA	488 780

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	720 581
Unibail-Rodamco-Westfield	591 434
Italgas SpA	580 350
Banca Generali SpA	558 004
Mandatum OYJ	537 152
EssilorLuxottica SA	507 980
UPM-Kymmene OYJ	505 299
A2A SpA	487 069
Engie SA	486 282
Sanofi SA	481 508
Lottomatica Group SpA	479 900
Banca Mediolanum SpA	465 862
Scout24 SE	464 175
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	462 456
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	459 434
Repsol SA	459 217
Safran SA	456 129
Symrise AG	444 093
L'Oreal SA	440 295
Arcadis NV	439 871
FDJ UNITED	435 011
Lotus Bakeries NV	428 177
Intesa Sanpaolo SpA	415 621
Danone SA	411 748
ING Groep NV	411 308
Eni SpA	410 288
Rational AG	403 543
Aedifica SA	402 173
Iberdrola SA	400 243
Endesa SA	399 625
Koninklijke KPN NV	398 997
Orange SA	394 465
Accor SA	391 498
Publicis Groupe SA	386 355
Deutsche Post AG	386 337
DiaSorin SpA	386 276
Amadeus IT Group SA	380 642
Enel SpA	375 879

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Iberdrola SA	2 371 514
4.000% Apple, Inc. 12/05/2028	2 304 124
3.125% Deutsche Post AG 05/06/2032	1 957 032
NextEra Energy, Inc.	1 674 872
2.750% Aeroports de Paris SA 02/04/2030	1 601 437
3.800% Norfolk Southern Corp. 01/08/2028	1 584 256
1.000% Deutsche Post AG 13/12/2027	1 455 336
4.900% Entergy Louisiana LLC 15/04/2036	1 365 658
1.940% Veolia Environnement SA 07/01/2030	1 307 244
4.500% Quanta Services, Inc. 15/01/2031	1 302 648
1.500% ASTM SpA 25/01/2030	1 279 910
3.250% Berkshire Hathaway Energy Co. 15/04/2028	1 275 807
5.550% Northern States Power Co. 15/05/2056	1 259 440
3.375% Abertis France SAS 21/04/2029	1 247 854
Duke Energy Corp.	1 241 994
6.651% EPH Financing International AS 13/11/2028	1 219 166
Union Pacific Corp.	1 203 128
4.750% Apple, Inc. 12/05/2035	1 189 560
4.616% South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 01/02/2032	1 162 810
5.600% Motorola Solutions, Inc. 01/06/2032	1 141 800

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Iberdrola SA	3 580 030
Enbridge, Inc.	2 589 140
NextEra Energy, Inc.	2 041 536
Enel SpA	2 019 690
Union Pacific Corp.	1 705 119
HCA Healthcare, Inc.	1 668 423
4.800% Cisco Systems, Inc. 26/02/2027	1 615 776
National Grid PLC	1 593 610
0.875% CEZ AS 02/12/2026	1 378 465
Deutsche Post AG	1 351 198
4.375% Ayvens SA 23/11/2026	1 301 985
TC Energy Corp.	1 283 431
1.875% Air Lease Corp. 15/08/2026	1 267 565
3.375% American Tower Corp. 15/10/2026	1 241 738
Vinci SA	1 193 852
Southern Co.	1 159 468
1.000% Electricite de France SA 13/10/2026	1 147 733
SSE PLC	1 139 170
5.400% L3Harris Technologies, Inc. 15/01/2027	1 114 927
CSX Corp.	1 091 091

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Digital Realty Trust, Inc.	34 342
NVIDIA Corp.	20 736
Marvell Technology, Inc.	19 992
Delta Electronics, Inc.	16 541
Exelon Corp.	15 242
SAP SE	14 670
United Utilities Group PLC	13 987
Sherwin-Williams Co.	12 604
Oracle Corp. Japan	11 711
Equity LifeStyle Properties, Inc.	11 505
AvalonBay Communities, Inc.	10 752
Severn Trent PLC	9 032
Ferrari NV	8 640
Mowi ASA	8 042
Equinix, Inc.	7 735
Tesla, Inc.	7 724
NVR, Inc.	7 690
ServiceNow, Inc.	7 343
American Water Works Co., Inc.	7 234
MTR Corp. Ltd.	6 997
Amazon.com, Inc.	6 427
Tencent Holdings Ltd.	6 362
WSP Global, Inc.	6 340
Salesforce, Inc.	6 279
Palantir Technologies, Inc.	5 930

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NVIDIA Corp.	328 801
Apple, Inc.	293 342
Microsoft Corp.	245 979
Amazon.com, Inc.	146 745
Alphabet, Inc. (Class C)	135 833
Broadcom, Inc.	118 667
Tesla, Inc.	103 446
Alphabet, Inc. (Class A)	97 269
Meta Platforms, Inc.	97 065
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	90 698
JPMorgan Chase & Co.	70 196
Eli Lilly & Co.	68 118
Digital Realty Trust, Inc.	64 164
Schneider Electric SE	44 740
International Business Machines Corp.	44 361
Delta Electronics, Inc.	43 801
Equinix, Inc.	43 643
Ferrovial SE	42 069
Johnson & Johnson	41 494
Visa, Inc.	40 873

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
ASML Holding NV	957 857
SAP SE	760 669
Siemens Energy AG	695 236
AstraZeneca PLC	668 915
Ryanair Holdings PLC	657 338
Nestle SA	592 750
Roche Holding AG	578 035
Novartis AG	575 887
Siemens AG	574 315
British American Tobacco PLC	569 511
Nebius Group NV	556 244
HSBC Holdings PLC	545 308
Iberdrola SA	537 527
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	487 492
Shell PLC	460 659
Galderma Group AG	456 044
Schneider Electric SE	455 011
Deutsche Telekom AG	446 709
Novo Nordisk AS	432 102
Allianz SE	393 510
Ventes du Portefeuille	**Produits EUR**
Amrize Ltd.	701 144
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	485 245
ASML Holding NV	341 495
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	326 951
HSBC Holdings PLC	324 264
Shell PLC	320 941
TotalEnergies SE	308 432
Novartis AG	289 912
DCC PLC	185 484
UBS Group AG	184 162
Commerzbank AG	174 492
Roche Holding AG	168 136
AstraZeneca PLC	167 425
Edenred SE	163 546
AXA SA	160 288
Banco Santander SA	159 430
Intesa Sanpaolo SpA	157 669
Nestle SA	154 077
SAP SE	152 480
Sanofi SA	144 069
Prosus NV	143 340

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
ASML Holding NV	974 679
SAP SE	737 265
Schneider Electric SE	683 628
AstraZeneca PLC	665 487
Roche Holding AG	612 556
Novartis AG	600 662
Siemens AG	571 247
HSBC Holdings PLC	527 820
ABB Ltd.	520 516
Novo Nordisk AS	512 808
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	461 946
Ferrovial SE	423 509
Allianz SE	416 615
Swiss Prime Site AG	391 821
Terna - Rete Elettrica Nazionale	376 687
Redeia Corp. SA	374 169
Zurich Insurance Group AG	348 040
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	345 730
L'Oreal SA	335 365
Akzo Nobel NV	333 484
Vestas Wind Systems AS	332 242
Sanofi SA	324 280

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
ASML Holding NV	1 168 087
AstraZeneca PLC	823 068
Roche Holding AG	724 012
Novartis AG	704 196
SAP SE	696 736
Schneider Electric SE	691 296
HSBC Holdings PLC	623 704
Siemens AG	609 901
ABB Ltd.	604 269
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	571 270
Ferrovial SE	528 677
Allianz SE	469 217
Vestas Wind Systems AS	457 668
Swiss Prime Site AG	445 453
Terna - Rete Elettrica Nazionale	428 102
Zurich Insurance Group AG	385 507
Novo Nordisk AS	383 309
Redeia Corp. SA	368 878
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	366 474
Sanofi SA	355 052
Akzo Nobel NV	352 271
Banco Santander SA	346 529

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14 073 705
Cie Financiere Richemont SA	8 816 108
Hermes International SCA	7 632 458
Prosus NV	6 604 358
Industria de Diseno Textil SA	5 335 029
Ferrari NV	5 276 705
Compass Group PLC	5 239 862
Mercedes-Benz Group AG	3 956 987
adidas AG	3 353 750
Amadeus IT Group SA	3 175 329
Bayerische Motoren Werke AG	2 333 524
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 184 736
Volkswagen AG	2 060 685
Stellantis NV	1 810 412
Next PLC	1 798 098
Kering SA	1 660 962
InterContinental Hotels Group PLC	1 619 811
Moncler SpA	1 331 844
Pandora AS	1 054 854
Accor SA	923 292
Evolution AB	922 883

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17 139 523
Cie Financiere Richemont SA	10 402 815
Hermes International SCA	7 799 490
Prosus NV	7 632 269
Industria de Diseno Textil SA	6 477 998
Compass Group PLC	5 425 363
Ferrari NV	5 086 419
Mercedes-Benz Group AG	4 621 079
adidas AG	3 445 704
Amadeus IT Group SA	3 371 037
Bayerische Motoren Werke AG	2 814 482
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 402 799
Volkswagen AG	2 271 265
Kering SA	2 115 790
Next PLC	2 053 163
Stellantis NV	1 944 054
Moncler SpA	1 399 964
InterContinental Hotels Group PLC	1 155 108
Evolution AB	1 133 027
Accor SA	1 057 883

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Nestle SA	21 685 327
Unilever PLC (Extinct)	10 565 500
British American Tobacco PLC	8 969 319
L'Oreal SA	8 031 893
Anheuser-Busch InBev SA	5 820 580
Diageo PLC	4 812 722
Danone SA	4 455 987
Reckitt Benckiser Group PLC	3 618 335
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 892 826
Tesco PLC	2 576 143
Imperial Brands PLC	2 493 776
Heineken NV	2 005 661
Unilever PLC (New)	1 958 968
Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 744 368
Pernod Ricard SA	1 706 502
Essity AB	1 406 281
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 249 778
Kerry Group PLC	1 237 933
Magnum Ice Cream Co. NV	1 168 274
Beiersdorf AG	1 074 563
Henkel AG & Co. KGaA	1 027 195

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Nestle SA	25 884 618
Unilever PLC (Extinct)	10 395 755
British American Tobacco PLC	9 897 785
L'Oreal SA	9 670 188
Anheuser-Busch InBev SA	6 249 170
Diageo PLC	5 276 797
Danone SA	5 035 932
Unilever PLC (New)	4 166 649
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 863 687
Tesco PLC	3 681 105
Reckitt Benckiser Group PLC (Extinct)	3 154 824
Imperial Brands PLC	3 147 088
Heineken NV	2 331 011
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 206 677
Pernod Ricard SA	1 876 338
Essity AB	1 639 035
Kerry Group PLC	1 473 293
Reckitt Benckiser Group PLC (New)	1 387 796
Henkel AG & Co. KGaA	1 337 489
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (REGD)	1 301 665
Carlsberg AS	1 254 093
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (PTG CERT)	1 231 351

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille*	Coût EUR
Shell PLC	97 162 164
BP PLC	54 876 418
TotalEnergies SE	54 851 373
Eni SpA	24 483 409
Equinor ASA	13 572 385
Repsol SA	12 740 553
Bollore SE	6 805 808
Aker BP ASA	5 164 760
Tenaris SA	5 155 544
OMV AG	5 150 306
Galp Energia SGPS SA	4 873 109
Neste OYJ	4 734 088
Ventes du Portefeuille*	**Produits EUR**
Shell PLC	94 994 093
TotalEnergies SE	64 363 307
BP PLC	58 184 731
Eni SpA	39 860 626
Repsol SA	20 291 999
Equinor ASA	19 959 975
Tenaris SA	8 760 102
Aker BP ASA	7 464 519
OMV AG	7 217 053
Neste OYJ	6 079 423
Galp Energia SGPS SA	5 724 624
Bollore SE	955 148

* 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 du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
HSBC Holdings PLC	13 079 693
Allianz SE	9 186 130
Banco Santander SA	8 311 152
UBS Group AG	7 025 520
Zurich Insurance Group AG	6 305 701
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 240 453
UniCredit SpA	6 162 139
BNP Paribas SA	5 446 726
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	5 220 080
Intesa Sanpaolo SpA	5 025 404
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 736 693
AXA SA	4 683 650
ING Groep NV	4 190 096
Barclays PLC	3 920 321
Lloyds Banking Group PLC	3 893 192
Investor AB	3 885 580
NatWest Group PLC	3 800 304
London Stock Exchange Group PLC	3 524 926
Adyen NV	3 418 794
Deutsche Bank AG	3 390 673
Deutsche Boerse AG	3 158 202
3i Group PLC	2 985 217
Swiss Re AG	2 920 571
BAWAG Group AG	2 709 358
Nordea Bank Abp	2 691 661
Societe Generale SA	2 609 962
CaixaBank SA	2 297 173
Standard Chartered PLC	2 179 504
Aviva PLC	2 139 620
Bankinter SA	2 137 690
Generali	1 973 313
Prudential PLC	1 906 482

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
HSBC Holdings PLC	12 802 451
Allianz SE	8 366 755
Banco Santander SA	6 988 978
UBS Group AG	6 379 686
Zurich Insurance Group AG	5 793 219
Intesa Sanpaolo SpA	5 350 826
AXA SA	4 996 418
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 882 683
BNP Paribas SA	4 836 201
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 787 276
ING Groep NV	4 417 175
UniCredit SpA	4 395 134
London Stock Exchange Group PLC	4 008 974
Lloyds Banking Group PLC	3 506 136
Barclays PLC	3 335 278
Deutsche Boerse AG	3 103 126
Investor AB	2 954 165
Commerzbank AG	2 947 192
NatWest Group PLC	2 779 091
Swiss Re AG	2 712 557
Deutsche Bank AG	2 549 593
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 519 961
Nordea Bank Abp	2 480 329
Generali	2 442 262
3i Group PLC	2 352 973
Societe Generale SA	2 258 666
Standard Chartered PLC	2 057 363
CaixaBank SA	1 985 891
Adyen NV	1 631 074
Prudential PLC	1 624 013

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
AstraZeneca PLC	25 679 922
Novartis AG	25 180 911
Roche Holding AG (Extinct)	22 103 145
Novo Nordisk AS	21 315 044
Sanofi SA	11 783 503
EssilorLuxottica SA	10 254 698
GSK PLC	9 172 966
Galderma Group AG	7 494 046
Lonza Group AG	5 199 380
Haleon PLC	5 057 397
Argenx SE	4 756 858
Alcon AG	4 691 733
Roche Holding AG (New)	3 455 256
Bayer AG	3 108 923
Siemens Healthineers AG	3 007 712
UCB SA	2 908 058
Sandoz Group AG	2 545 917
Koninklijke Philips NV	2 302 166
Fresenius SE & Co. KGaA	2 196 213
Merck KGaA	1 944 646

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
AstraZeneca PLC	49 424 363
Novartis AG	49 237 994
Roche Holding AG (Extinct)	42 354 374
Novo Nordisk AS	29 839 396
Sanofi SA	19 850 375
GSK PLC	17 792 773
EssilorLuxottica SA	16 228 477
Lonza Group AG	8 965 715
Haleon PLC	8 235 474
Argenx SE	8 225 298
Alcon AG	7 313 474
Bayer AG	6 983 909
Roche Holding AG (New)	6 644 931
UCB SA	5 962 004
Sandoz Group AG	5 289 273
Galderma Group AG	4 995 132
Koninklijke Philips NV	4 722 467
Fresenius SE & Co. KGaA	4 124 838
Genmab AS	3 347 301
Merck KGaA	3 126 529

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens AG	49 670 681
Schneider Electric SE	36 550 408
Siemens Energy AG	31 968 782
Airbus SE	30 481 517
Rolls-Royce Holdings PLC	30 467 535
Safran SA	29 200 929
ABB Ltd.	28 100 111
Rheinmetall AG	21 422 574
BAE Systems PLC	17 943 119
Vinci SA	17 219 050
RELX PLC	16 539 732
Ryanair Holdings PLC	14 088 792
Volvo AB	12 933 226
DSV AS	12 142 462
Deutsche Post AG	11 993 592
Atlas Copco AB	11 965 043
Cie de Saint-Gobain SA	10 752 760
Legrand SA	9 502 096
Assa Abloy AB	9 208 220
Experian PLC	8 667 213
Sandvik AB	8 650 920
Ferrovial SE	8 473 006
Prysmian SpA	6 744 001

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Siemens AG	34 146 850
Schneider Electric SE	26 646 739
Rolls-Royce Holdings PLC	22 726 460
Airbus SE	21 548 452
ABB Ltd.	21 546 854
Safran SA	21 157 353
Siemens Energy AG	19 793 355
BAE Systems PLC	14 614 106
Rheinmetall AG	13 846 248
Vinci SA	12 960 826
RELX PLC	12 563 981
Deutsche Post AG	9 353 027
DSV AS	8 680 378
Volvo AB	8 627 807
Atlas Copco AB	8 293 027
Cie de Saint-Gobain SA	7 142 262
Legrand SA	7 013 286
Assa Abloy AB	6 508 500
Experian PLC	6 390 882
Sandvik AB	6 288 718
Ferrovial SE	5 646 809
AerCap Holdings NV	5 577 303
Prysmian SpA	4 960 068
Thales SA	4 760 689
Leonardo SpA	4 707 380

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Air Liquide SA	15 897 716
Rio Tinto PLC	9 784 912
Holcim AG	7 001 949
BASF SE	6 104 525
Glencore PLC	5 696 898
Givaudan SA	5 640 641
Sika AG	4 926 642
Heidelberg Materials AG	3 803 256
Novonesis Novozymes B	2 985 729
Anglo American PLC (Extinct)	2 803 049
DSM-Firmenich AG	2 424 002
Anglo American PLC (New)	2 253 095
ArcelorMittal SA	2 069 520
UPM-Kymmene OYJ	1 996 779
Symrise AG	1 949 292
Akzo Nobel NV	1 448 294
Covestro AG	1 427 583
Boliden AB	1 408 627
Antofagasta PLC	1 395 119
Endeavour Mining PLC	1 241 403
Fresnillo PLC	1 239 719
Norsk Hydro ASA	1 107 802
Svenska Cellulosa AB SCA	1 090 343

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Air Liquide SA	50 442 174
Rio Tinto PLC	31 162 756
Holcim AG	23 938 192
BASF SE	18 921 037
Givaudan SA	18 310 767
Glencore PLC	17 430 750
Sika AG	15 932 952
Heidelberg Materials AG	12 393 138
Anglo American PLC (Extinct)	10 747 693
Novonesis Novozymes B	9 890 251
DSM-Firmenich AG	8 044 333
ArcelorMittal SA	6 902 973
UPM-Kymmene OYJ	6 338 525
Symrise AG	6 092 460
Anglo American PLC (New)	5 135 174
Amrize Ltd.	5 015 397
Covestro AG	4 858 183
Akzo Nobel NV	4 831 395
Antofagasta PLC	4 618 493
Boliden AB	4 291 193
Norsk Hydro ASA	3 626 686
Svenska Cellulosa AB SCA	3 451 832
Mondi PLC	3 197 016

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Weir Group PLC	1 248 886
Lottomatica Group SpA	1 199 861
BAWAG Group AG	1 197 246
Diploma PLC	1 147 641
Zealand Pharma AS	1 137 093
St. James's Place PLC	1 110 705
PSP Swiss Property AG	1 080 488
ICG PLC	1 042 488
Gaztransport Et Technigaz SA	1 035 739
Aedifica SA	1 027 394
RENK Group AG	1 013 780
Beazley PLC	985 758
Metlen Energy & Metals PLC	966 723
SPIE SA	964 059
Temenos AG	935 589
Games Workshop Group PLC	915 226
Rightmove PLC	913 437
Financiere de Tubize SA	898 217
IMI PLC	877 991
IMCD NV	868 596

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
BAWAG Group AG	2 697 324
Belimo Holding AG	2 352 430
Italgas SpA	1 874 806
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 665 183
Hensoldt AG	1 465 513
Indra Sistemas SA	1 395 768
Endeavour Mining PLC	1 284 170
Bankinter SA	1 268 560
Buzzi SpA	1 204 728
Financiere de Tubize SA	1 133 367
Banca Popolare di Sondrio SpA	1 060 315
Raiffeisen Bank International AG	1 028 843
Direct Line Insurance Group PLC	922 908
Weir Group PLC	862 204
Diploma PLC	818 716
Cofinimmo SA	809 741
Airtel Africa PLC	771 985
St. James's Place PLC	749 600
Gaztransport Et Technigaz SA	691 975
Beazley PLC	685 344

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
thyssenkrupp AG	4 676 716
Forvia SE	4 397 650
WPP PLC	4 337 710
Mondi PLC	3 518 719
Valeo SE	3 431 385
Aumovio SE	3 338 362
TUI AG	3 199 160
Adecco Group AG	3 155 268
Air France-KLM	2 907 173
DCC PLC	2 806 568
Johnson Matthey PLC	2 629 896
Umicore SA	2 625 005
Aurubis AG	2 621 339
SCOR SE	2 593 147
Teleperformance SE	2 575 808
K&S AG	2 575 180
SSAB AB	2 470 054
Beazley PLC	2 450 880
voestalpine AG	2 417 426
Drax Group PLC	2 367 032

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
thyssenkrupp AG	4 929 602
Raiffeisen Bank International AG	4 896 429
BAWAG Group AG	4 252 534
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4 083 452
Dowlais Group PLC	2 612 341
Italgas SpA	2 082 744
Bankinter SA	1 950 548
Umicore SA	1 924 897
Forvia SE	1 846 193
Banca Popolare di Sondrio SpA	1 732 152
Buzzi SpA	1 594 519
Banco Comercial Portugues SA	1 490 397
voestalpine AG	1 471 211
Indra Sistemas SA	1 438 154
Direct Line Insurance Group PLC	1 414 759
Cofinimmo SA	1 344 002
Johnson Matthey PLC	1 339 323
Valeo SE	1 337 040
Mapfre SA	1 194 383
Airtel Africa PLC	1 156 696
Canal & SA	1 155 301
Tkms AG& Co. KGaA	1 078 474

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille*	Coût EUR
ASML Holding NV	61 413 254
SAP SE	55 441 544
Infineon Technologies AG	16 899 661
Nokia OYJ	9 819 369
ASM International NV	8 841 415
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8 190 128
Capgemini SE	7 835 229
Hexagon AB	7 326 340
Dassault Systemes SE	6 956 015
STMicroelectronics NV	5 836 031
Halma PLC	5 490 851
Nebius Group NV	5 413 208
Sage Group PLC	4 745 053
Logitech International SA	4 730 853
BE Semiconductor Industries NV	3 640 809
Nemetschek SE	2 265 106
Indra Sistemas SA	1 278 577
Temenos AG	606 689
Ventes du Portefeuille*	**Produits EUR**
ASML Holding NV	51 844 034
SAP SE	42 517 892
Infineon Technologies AG	12 988 936
ASM International NV	6 604 253
Nokia OYJ	6 513 136
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 719 257
Hexagon AB	5 541 269
Capgemini SE	5 459 040
Dassault Systemes SE	4 702 453
STMicroelectronics NV	4 327 542
Halma PLC	4 111 624
Logitech International SA	3 565 619
Sage Group PLC	3 324 748
BE Semiconductor Industries NV	3 045 705
Nemetschek SE	1 634 622
Temenos AG	1 227 578
Nebius Group NV	1 060 494
Indra Sistemas SA	68 443

* 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 du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Deutsche Telekom AG	71 757 197
Spotify Technology SA	56 037 392
Universal Music Group NV	18 513 048
Orange SA	14 814 176
Publicis Groupe SA	13 397 440
Vodafone Group PLC	10 890 639
Telefonica SA	10 732 160
Cellnex Telecom SA	10 681 983
Koninklijke KPN NV	9 717 737
Swisscom AG	9 407 567
BT Group PLC	7 944 479
Informa PLC	7 840 302
Autotrader Group PLC	5 604 758
Scout24 SE	5 229 318
Telenor ASA	4 995 346
Telia Co. AB	4 798 321
WPP PLC	4 488 286
Tele2 AB	4 325 638
CTS Eventim AG & Co. KGaA	4 137 575
Elisa OYJ	3 986 400

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Deutsche Telekom AG	62 491 005
Spotify Technology SA	51 884 053
Orange SA	15 397 839
Universal Music Group NV	14 752 563
Vodafone Group PLC	12 827 693
Publicis Groupe SA	11 748 164
Telefonica SA	9 784 051
Koninklijke KPN NV	9 400 149
Swisscom AG	9 373 130
Cellnex Telecom SA	9 309 655
BT Group PLC	8 363 626
Informa PLC	8 151 482
Telia Co. AB	4 766 733
Telenor ASA	4 715 091
Tele2 AB	4 407 233
Scout24 SE	4 351 035
Autotrader Group PLC	4 219 615
Elisa OYJ	3 497 821
CTS Eventim AG & Co. KGaA	3 340 726
WPP PLC	3 123 899
Telecom Italia SpA	3 041 812

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Iberdrola SA	126 605 984
Enel SpA	78 624 400
National Grid PLC	72 955 685
Engie SA	44 499 899
E.ON SE	40 206 488
SSE PLC	32 953 521
RWE AG	30 940 419
Veolia Environnement SA	20 954 162
EDP SA	14 065 806
Terna - Rete Elettrica Nazionale	13 994 826
Snam SpA	12 463 530
Endesa SA	10 612 067
Centrica PLC	10 537 905
United Utilities Group PLC	10 496 308
Orsted AS	10 008 543
Severn Trent PLC	9 704 781
Naturgy Energy Group SA	9 679 539
Italgas SpA	9 106 182
Fortum OYJ	8 937 249
Redeia Corp. SA	6 923 747
Elia Group SA	6 837 684
Ventes du Portefeuille	**Produits EUR**
Iberdrola SA	16 787 530
Enel SpA	10 794 799
National Grid PLC	9 629 055
Engie SA	6 068 977
E.ON SE	5 446 152
RWE AG	4 430 267
SSE PLC	4 135 438
Veolia Environnement SA	3 533 718
Centrica PLC	2 077 528
Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 965 616
EDP SA	1 790 930
Snam SpA	1 775 403
Endesa SA	1 498 279
Orsted AS	1 294 434
United Utilities Group PLC	1 229 690
Severn Trent PLC	1 218 196
Fortum OYJ	1 106 594
Redeia Corp. SA	970 266
Elia Group SA	828 440
Acciona SA	637 093

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
BNP Paribas SA	2 267 439
British American Tobacco PLC	1 960 771
Roche Holding AG	1 575 555
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 286 661
Novartis AG	1 278 857
Nokia OYJ	1 226 485
Vinci SA	1 130 426
Rio Tinto PLC	1 100 334
Cie de Saint-Gobain SA	1 073 895
Deutsche Post AG	1 068 955
Volvo AB	1 064 478
Barclays PLC	1 029 526
Repsol SA	962 576
Novo Nordisk AS	951 945
TotalEnergies SE	937 825
Deutsche Bank AG	854 669
3i Group PLC	836 911
Capgemini SE	790 846
Mercedes-Benz Group AG	782 689
GSK PLC	759 202
STMicroelectronics NV	740 842
Volkswagen AG	716 310
Sanofi SA	699 732
Vodafone Group PLC	632 835
Imperial Brands PLC	619 421
National Grid PLC	609 840
Societe Generale SA	600 971
NatWest Group PLC	591 670
AerCap Holdings NV	554 041
HSBC Holdings PLC	521 755
Engie SA	510 791
Bayerische Motoren Werke AG	506 633
Standard Chartered PLC	497 589

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
HSBC Holdings PLC	1 629 632
Repsol SA	1 113 646
British American Tobacco PLC	703 628
Nokia OYJ	607 066
Novartis AG	469 132
BNP Paribas SA	445 571
Roche Holding AG	367 580
Lloyds Banking Group PLC	347 862
GSK PLC	335 370
Tesco PLC	329 091
Holcim AG	302 640
STMicroelectronics NV	297 885
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	296 946
Commerzbank AG	290 104
Rio Tinto PLC	279 727
Leonardo SpA	276 304
Vodafone Group PLC	270 631
DCC PLC	266 537
OMV AG	250 137
Deutsche Post AG	249 888
RWE AG	248 234
Imperial Brands PLC	247 948
Engie SA	235 463
Erste Group Bank AG	232 220
Volvo AB	231 371
Vinci SA	228 341
Barclays PLC	225 449
Cie de Saint-Gobain SA	213 233
Deutsche Bank AG	201 684
Sanofi SA	188 800

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Nedbank Group Ltd.	42 894
Samsung Electronics Co. Ltd.	39 390
Samsung Biologics Co. Ltd.	34 399
Fibra Uno Administracion SA de CV	32 643
Godrej Properties Ltd.	27 999
Xiaomi Corp.	27 859
Prologis Property Mexico SA de CV	24 397
Ecopro BM Co. Ltd.	18 672
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	16 791
Yageo Corp.	16 678
Cambricon Technologies Corp. Ltd.	13 587
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	13 260
Globalwafers Co. Ltd.	10 890
NU Holdings Ltd.	10 592
Delta Electronics Thailand PCL	10 459
SK Square Co. Ltd.	10 072
Hua Hong Semiconductor Ltd.	8 963
Ecopro Co. Ltd.	8 814
HLB, Inc.	8 274
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	7 876
mBank SA	7 288
China Gold International Resources Corp. Ltd.	7 139
OUTsurance Group Ltd.	6 856
New China Life Insurance Co. Ltd.	6 548
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	6 505

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	770 933
Tencent Holdings Ltd.	348 301
Alibaba Group Holding Ltd.	159 127
Delta Electronics, Inc.	125 455
Samsung Electronics Co. Ltd.	109 129
Bharat Electronics Ltd.	103 371
MediaTek, Inc.	89 747
SK Hynix, Inc.	82 296
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	78 660
Infosys Ltd.	72 112
Ecopro Co. Ltd.	65 362
Al Rajhi Bank	62 255
Naspers Ltd.	58 772
Ecopro BM Co. Ltd.	58 212
BYD Co. Ltd.	57 791
Prologis Property Mexico SA de CV	50 529
Fibra Uno Administracion SA de CV	47 956
PDD Holdings, Inc.	47 802
Itau Unibanco Holding SA	47 504
Tata Consumer Products Ltd.	46 099

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût JPY
ZOZO, Inc.	11 775 586
Tokyo Metro Co. Ltd.	10 884 976
Daifuku Co. Ltd.	10 057 573
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	9 790 956
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	9 433 688
Central Japan Railway Co.	9 168 250
Hitachi Ltd.	9 016 974
TIS, Inc.	7 422 443
NEC Corp.	3 037 607
SMC Corp.	2 924 684
Sony Group Corp.	2 868 612
Sanrio Co. Ltd.	1 573 130
NTT Data Group Corp.	1 198 029
FANUC Corp.	823 264
Lasertec Corp.	566 768
Tokio Marine Holdings, Inc.	546 200
Eisai Co. Ltd.	538 667
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	526 920
Advantest Corp.	512 637
Nippon Building Fund, Inc.	429 085

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits JPY
Advantest Corp.	44 136 747
East Japan Railway Co.	33 210 063
FANUC Corp.	32 410 629
Central Japan Railway Co.	27 715 092
Recruit Holdings Co. Ltd.	25 884 687
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	25 116 412
Fast Retailing Co. Ltd.	23 967 815
Nippon Building Fund, Inc.	23 212 520
SoftBank Group Corp.	21 913 269
Keyence Corp.	20 607 181
SMC Corp.	19 406 647
TIS, Inc.	18 416 004
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	18 384 348
Tokio Marine Holdings, Inc.	17 947 097
Astellas Pharma, Inc.	17 344 086
Hoya Corp.	17 326 949
Nomura Research Institute Ltd.	17 032 075
Nintendo Co. Ltd.	16 664 648
Shionogi & Co. Ltd.	16 015 053
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	15 709 110
Kubota Corp.	15 118 592
Japan Exchange Group, Inc.	12 718 103
Oracle Corp. Japan	12 629 472
Tokyo Electron Ltd.	11 890 023
Sony Group Corp.	11 755 993
Daifuku Co. Ltd.	11 200 571
ZOZO, Inc.	10 939 853
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	10 499 826
Fujitsu Ltd.	10 283 624
Tokyo Metro Co. Ltd.	9 753 889
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	9 537 494
Hitachi Ltd.	9 512 944
Disco Corp.	8 535 448
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	8 485 098
Secom Co. Ltd.	8 329 096
Japan Post Bank Co. Ltd.	7 557 418
Oriental Land Co. Ltd.	7 532 732
Obic Co. Ltd.	7 493 211
Yaskawa Electric Corp.	7 470 786
Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 215 189

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla, Inc.	1 449 970
Linde PLC	311 166
NextEra Energy, Inc.	236 540
GE Vernova, Inc.	234 631
Schneider Electric SE	226 516
Iberdrola SA	176 496
Deere & Co.	175 811
Siemens Energy AG	125 098
Sherwin-Williams Co.	121 609
Air Products & Chemicals, Inc.	85 057
PACCAR, Inc.	77 608
Xylem, Inc.	54 655
Murata Manufacturing Co. Ltd.	47 971
Veralto Corp.	43 628
Nutrien Ltd.	38 116
First Solar, Inc.	35 852
Bloom Energy Corp.	32 893
Edison International	29 770
Vestas Wind Systems AS	29 249
Pentair PLC	28 065

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Tesla, Inc.	155 567
Nutrien Ltd.	38 228
Edison International	31 778
Linde PLC	24 460
NextEra Energy, Inc.	21 310
GE Vernova, Inc.	19 737
Schneider Electric SE	16 694
Deere & Co.	15 591
Yageo Corp.	14 744
Sherwin-Williams Co.	10 816
Veralto Corp.	7 164
Clearway Energy, Inc.	6 987
PACCAR, Inc.	6 762
Air Products & Chemicals, Inc.	6 671
Murata Manufacturing Co. Ltd.	5 811
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	5 209
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	4 804
Xylem, Inc.	4 680
Energy Fuels, Inc.	4 409
Clearway Energy, Inc.	4 207

* Le Compartiment a été lancé le 29 septembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Prologis, Inc.	24 135
Marvell Technology, Inc.	22 084
ServiceNow, Inc.	22 028
Eli Lilly & Co.	16 601
Advanced Micro Devices, Inc.	14 089
Microsoft Corp.	13 296
Salesforce, Inc.	12 929
American Tower Corp.	9 697
Mastercard, Inc.	9 370
Axon Enterprise, Inc.	9 004
AvalonBay Communities, Inc.	8 479
American Water Works Co., Inc.	6 418
Equity LifeStyle Properties, Inc.	6 130
UDR, Inc.	6 129
Equinix, Inc.	6 085
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	4 883
Royalty Pharma PLC	3 749
Essex Property Trust, Inc.	3 644
Digital Realty Trust, Inc.	2 605
Netflix, Inc.	2 385
Mettler-Toledo International, Inc.	2 325

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NVIDIA Corp.	156 289
Microsoft Corp.	122 499
Apple, Inc.	121 630
Tesla, Inc.	69 174
Amazon.com, Inc.	58 030
Alphabet, Inc. (Class C)	57 831
Eli Lilly & Co.	54 078
Broadcom, Inc.	45 784
Meta Platforms, Inc.	40 120
Prologis, Inc.	36 100
Mastercard, Inc.	35 484
Marvell Technology, Inc.	35 204
ServiceNow, Inc.	34 624
Visa, Inc.	32 303
Equinix, Inc.	30 550
Alphabet, Inc. (Class A)	30 318
Advanced Micro Devices, Inc.	29 918
Digital Realty Trust, Inc.	28 483
International Business Machines Corp.	25 349
Sherwin-Williams Co.	23 985
JPMorgan Chase & Co.	23 091
Salesforce, Inc.	21 828
Xylem, Inc.	18 124

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Walgreens Boots Alliance, Inc.	9 593 060
Viatris, Inc.	5 716 908
Ovintiv, Inc.	5 221 631
Albertsons Cos., Inc.	4 799 358
CarMax, Inc.	4 347 871
Sandisk Corp.	4 228 682
Molina Healthcare, Inc.	4 111 572
Conagra Brands, Inc.	3 393 414
Ally Financial, Inc.	3 278 248
Albemarle Corp.	2 893 001
Baxter International, Inc.	2 867 002
Mosaic Co.	2 866 388
Molson Coors Beverage Co.	2 850 568
Owens Corning	2 797 326
Stanley Black & Decker, Inc.	2 772 195
Eastman Chemical Co.	2 742 160
LKQ Corp.	2 677 902
Coca-Cola Consolidated, Inc.	2 504 781
Moderna, Inc.	2 495 839
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 322 747

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Sandisk Corp.	22 171 893
Flex Ltd.	4 884 344
Opendoor Technologies, Inc.	4 455 782
EchoStar Corp.	4 002 221
Comerica, Inc.	3 473 232
Mosaic Co.	3 434 314
U.S. Steel Corp.	3 336 073
Casey’s General Stores, Inc.	3 166 964
Paramount Skydance Corp.	2 915 335
Tapestry, Inc.	2 795 815
PBF Energy, Inc.	2 603 548
Coherent Corp.	2 520 362
Rocket Cos., Inc.	2 433 542
Macy’s, Inc.	2 385 836
Albemarle Corp.	2 252 042
HF Sinclair Corp.	2 244 731
Pinnacle Financial Partners, Inc.	2 187 752
GRAIL, Inc.	2 179 582
Synovus Financial Corp.	2 044 170
United Natural Foods, Inc.	2 020 589

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l’exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l’Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Merck & Co., Inc.	4 137 916
Accenture PLC	3 365 256
Walt Disney Co.	3 074 779
Micron Technology, Inc.	2 992 572
Adobe, Inc.	2 908 144
Applied Materials, Inc.	1 865 246
ConocoPhillips	1 857 043
Comcast Corp.	1 787 025
Verizon Communications, Inc.	1 713 388
QUALCOMM, Inc.	1 689 086
Automatic Data Processing, Inc.	1 658 677
AT&T, Inc.	1 586 114
Cisco Systems, Inc.	1 372 834
PNC Financial Services Group, Inc.	1 332 465
U.S. Bancorp	1 319 862
General Motors Co.	1 233 547
Target Corp.	1 230 975
FedEx Corp.	1 159 672
Newmont Corp.	1 035 160
Capital One Financial Corp.	982 447
Lockheed Martin Corp.	965 528
Bank of America Corp.	919 407
PG&E Corp.	807 213
Hewlett Packard Enterprise Co.	796 092
Cognizant Technology Solutions Corp.	784 721

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Intel Corp.	8 853 523
Bank of America Corp.	5 577 731
Wells Fargo & Co.	3 488 904
Micron Technology, Inc.	3 487 788
AT&T, Inc.	3 035 341
Cisco Systems, Inc.	2 455 468
CVS Health Corp.	2 426 772
Verizon Communications, Inc.	2 007 419
General Motors Co.	1 878 706
3M Co.	1 714 450
Cummins, Inc.	1 681 779
Corning, Inc.	1 639 745
Dell Technologies, Inc.	1 524 691
Pfizer, Inc.	1 420 461
Cigna Group	1 377 583
Bank of New York Mellon Corp.	1 301 471
QUALCOMM, Inc.	1 249 931
Citigroup, Inc.	1 140 540
EQT Corp.	1 111 873
Applied Materials, Inc.	1 088 586
Molson Coors Beverage Co.	997 981
Walgreens Boots Alliance, Inc.	960 840
J.M. Smucker Co.	863 224
Steel Dynamics, Inc.	814 230

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentSPDR MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NVIDIA Corp.	288 118
Microsoft Corp.	265 632
Apple, Inc.	232 826
Amazon.com, Inc.	154 965
Meta Platforms, Inc.	112 846
Digital Realty Trust, Inc.	107 475
Tesla, Inc.	106 810
Alphabet, Inc. (Class C)	92 567
Equinix, Inc.	92 018
SAP SE	82 669
Broadcom, Inc.	82 207
JPMorgan Chase & Co.	73 824
Marvell Technology, Inc.	72 546
Sherwin-Williams Co.	66 405
Alphabet, Inc. (Class A)	54 843
Eli Lilly & Co.	54 300
Schneider Electric SE	53 849
International Business Machines Corp.	53 769
ServiceNow, Inc.	51 903
Salesforce, Inc.	51 678

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NVIDIA Corp.	355 083
Apple, Inc.	271 756
Microsoft Corp.	184 971
Tesla, Inc.	167 326
Alphabet, Inc.	165 106
Eli Lilly & Co.	146 806
Schneider Electric SE	136 633
Amazon.com, Inc.	134 287
SAP SE	126 487
Meta Platforms, Inc.	124 924
Ferrovial SE	117 811
JPMorgan Chase & Co.	116 079
Xylem, Inc.	109 347
Sherwin-Williams Co.	103 158
Marvell Technology, Inc.	100 630
Advanced Micro Devices, Inc.	95 331
Netflix, Inc.	95 186
ABB Ltd.	93 380
Oracle Corp.	91 052
East Japan Railway Co.	87 882

* Le Compartiment a été clôturé le 2 décembre 2025.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Amazon.com, Inc.	10 018 178
Tesla, Inc.	4 799 084
Home Depot, Inc.	1 752 808
McDonald's Corp.	1 049 184
Toyota Motor Corp.	827 753
Booking Holdings, Inc.	797 311
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	751 857
Sony Group Corp.	733 532
TJX Cos., Inc.	717 467
Lowe's Cos., Inc.	624 071
MercadoLibre, Inc.	514 624
Starbucks Corp.	500 986
Sea Ltd.	492 132
Cie Financiere Richemont SA	468 315
DoorDash, Inc.	414 108
Hermes International SCA	393 335
O'Reilly Automotive, Inc.	384 908
Fast Retailing Co. Ltd.	377 134
NIKE, Inc.	358 476
Royal Caribbean Cruises Ltd.	340 556

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com, Inc.	7 651 344
Tesla, Inc.	3 968 784
Home Depot, Inc.	1 403 154
McDonald's Corp.	846 341
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	750 551
Booking Holdings, Inc.	678 287
Toyota Motor Corp.	663 866
Sony Group Corp.	602 138
TJX Cos., Inc.	570 954
Lowe's Cos., Inc.	504 320
MercadoLibre, Inc.	405 809
Starbucks Corp.	395 702
Cie Financiere Richemont SA	375 633
O'Reilly Automotive, Inc.	323 438
Prosus NV	316 940
Hermes International SCA	311 092
DoorDash, Inc.	300 295
Fast Retailing Co. Ltd.	293 016
NIKE, Inc.	290 885
Royal Caribbean Cruises Ltd.	274 095

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Walmart, Inc.	8 608 873
Costco Wholesale Corp.	7 951 594
Procter & Gamble Co.	6 623 370
Coca-Cola Co.	5 353 925
Philip Morris International, Inc.	4 934 326
Nestle SA	4 691 057
PepsiCo, Inc.	3 597 723
British American Tobacco PLC	2 440 438
L'Oreal SA	2 024 048
Altria Group, Inc.	1 898 960
Unilever PLC (Extinct)	1 827 916
Mondelez International, Inc.	1 502 045
Anheuser-Busch InBev SA	1 402 470
Colgate-Palmolive Co.	1 217 548
Diageo PLC	1 059 250
Danone SA	1 022 564
Unilever PLC (New)	1 022 367
Monster Beverage Corp.	953 988
Target Corp.	835 128
Kroger Co.	785 977

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Walmart, Inc.	2 670 567
Costco Wholesale Corp.	2 324 694
Procter & Gamble Co.	1 974 716
Coca-Cola Co.	1 626 219
Nestle SA	1 476 209
Philip Morris International, Inc.	1 455 816
PepsiCo, Inc.	1 098 278
British American Tobacco PLC	631 047
L'Oreal SA	601 291
Altria Group, Inc.	595 915
Unilever PLC (Extinct)	476 194
Mondelez International, Inc.	435 301
J.M. Smucker Co.	404 390
Unilever PLC (New)	383 088
Kroger Co.	375 577
Anheuser-Busch InBev SA	369 246
Colgate-Palmolive Co.	367 281
Danone SA	304 610
Diageo PLC	301 859
Monster Beverage Corp.	282 401

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	29 049 616
Chevron Corp.	16 483 025
Shell PLC	11 772 058
TotalEnergies SE	7 885 618
ConocoPhillips	6 462 474
Enbridge, Inc.	5 684 227
BP PLC	5 225 286
Canadian Natural Resources Ltd.	4 368 290
Williams Cos., Inc.	4 152 429
SLB Ltd.	4 040 178
EOG Resources, Inc.	3 325 390
TC Energy Corp.	3 283 504
Suncor Energy, Inc.	3 258 472
Kinder Morgan, Inc.	3 242 223
Valero Energy Corp.	3 007 706
Phillips 66	2 987 041
Marathon Petroleum Corp.	2 889 109
Baker Hughes Co.	2 781 586
ONEOK, Inc.	2 683 006
Eni SpA	2 508 520
Cameco Corp.	2 500 324
Cheniere Energy, Inc.	2 409 629
EQT Corp.	2 271 565
Targa Resources Corp.	2 210 625
Occidental Petroleum Corp.	2 194 553
Woodside Energy Group Ltd.	1 986 065
Expand Energy Corp.	1 801 332
Cenovus Energy, Inc.	1 673 427

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	21 545 658
Chevron Corp.	11 051 570
Shell PLC	10 067 417
TotalEnergies SE	6 917 743
ConocoPhillips	5 217 738
Enbridge, Inc.	4 445 913
BP PLC	3 774 075
Williams Cos., Inc.	3 253 412
Canadian Natural Resources Ltd.	2 964 048
EOG Resources, Inc.	2 824 956
Kinder Morgan, Inc.	2 433 957
TC Energy Corp.	2 355 780
ONEOK, Inc.	2 294 183
Marathon Petroleum Corp.	2 290 668
Cheniere Energy, Inc.	2 285 826
SLB Ltd.	2 249 527
Suncor Energy, Inc.	2 139 771
Phillips 66	2 116 905
Valero Energy Corp.	1 858 677
Eni SpA	1 791 145
Baker Hughes Co.	1 731 450
Targa Resources Corp.	1 578 724
Hess Corp.	1 455 548
EQT Corp.	1 399 885
Occidental Petroleum Corp.	1 313 953
Ovintiv, Inc.	1 299 525
Diamondback Energy, Inc.	1 217 155

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway, Inc.	2 590 615
JPMorgan Chase & Co.	2 326 836
Mastercard, Inc.	1 894 914
Visa, Inc.	1 770 686
Bank of America Corp.	1 424 649
Wells Fargo & Co.	743 208
HSBC Holdings PLC	674 724
Royal Bank of Canada	649 564
Goldman Sachs Group, Inc.	649 013
Morgan Stanley	596 284
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	592 316
SoFi Technologies, Inc.	578 373
Commonwealth Bank of Australia	572 361
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	549 338
American Express Co.	513 908
Citigroup, Inc.	496 206
Charles Schwab Corp.	494 867
Allianz SE	492 537
Blackrock, Inc.	441 586
S&P Global, Inc.	432 325

Ventes du Portefeuille	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	6 468 894
Berkshire Hathaway, Inc.	5 617 990
Visa, Inc.	4 957 345
Mastercard, Inc.	3 850 372
Bank of America Corp.	2 823 638
Wells Fargo & Co.	2 105 026
HSBC Holdings PLC	2 104 830
Goldman Sachs Group, Inc.	1 815 685
Royal Bank of Canada	1 642 235
Commonwealth Bank of Australia	1 585 268
Morgan Stanley	1 410 390
American Express Co.	1 397 446
Citigroup, Inc.	1 392 530
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 377 735
Charles Schwab Corp.	1 312 287
S&P Global, Inc.	1 294 480
Allianz SE	1 289 575
Progressive Corp.	1 238 068
Blackrock, Inc.	1 227 605
Toronto-Dominion Bank	1 217 285
Banco Santander SA	1 215 840

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Eli Lilly & Co.	14 732 503
Johnson & Johnson	9 279 791
AbbVie, Inc.	7 580 647
UnitedHealth Group, Inc.	5 701 521
AstraZeneca PLC	5 300 849
Roche Holding AG	5 089 996
Novartis AG	4 872 353
Abbott Laboratories	4 544 520
Merck & Co., Inc.	4 503 029
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3 953 226
Intuitive Surgical, Inc.	3 889 999
Novo Nordisk AS	3 506 138
Amgen, Inc.	3 438 267
Gilead Sciences, Inc.	2 958 997
Insmed, Inc.	2 933 616
Pfizer, Inc.	2 854 330
Boston Scientific Corp.	2 755 626
Danaher Corp.	2 679 319
Medtronic PLC	2 545 937
Stryker Corp.	2 440 695
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 142 439
Sanofi SA	2 100 168
Bristol-Myers Squibb Co.	1 976 803
EssilorLuxottica SA	1 968 182
CVS Health Corp.	1 894 387
McKesson Corp.	1 834 792
Galderma Group AG	1 766 824
GSK PLC	1 742 865

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Eli Lilly & Co.	10 965 959
Johnson & Johnson	6 850 910
AbbVie, Inc.	5 694 865
UnitedHealth Group, Inc.	5 241 817
Novartis AG	4 209 503
AstraZeneca PLC	3 896 982
Roche Holding AG	3 871 882
Merck & Co., Inc.	3 629 940
Abbott Laboratories	3 605 204
Novo Nordisk AS	3 252 482
Intuitive Surgical, Inc.	3 092 383
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2 883 458
Amgen, Inc.	2 653 526
Gilead Sciences, Inc.	2 335 047
Boston Scientific Corp.	2 331 733
Pfizer, Inc.	2 253 191
Danaher Corp.	2 211 194
Stryker Corp.	2 071 188
Sanofi SA	1 953 348
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 914 585
Medtronic PLC	1 874 189
HCA Healthcare, Inc.	1 848 942
Bristol-Myers Squibb Co.	1 696 491
McKesson Corp.	1 521 333
Cigna Group	1 466 493
EssilorLuxottica SA	1 412 655
CVS Health Corp.	1 401 104
GSK PLC	1 395 008
Elevance Health, Inc.	1 388 060

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
General Electric Co.	3 883 987
Caterpillar, Inc.	3 687 592
RTX Corp.	3 004 958
Siemens AG	2 493 379
GE Vernova, Inc.	2 285 664
Boeing Co.	2 044 841
Uber Technologies, Inc.	1 984 640
Schneider Electric SE	1 875 242
Hitachi Ltd.	1 759 514
Union Pacific Corp.	1 731 945
Deere & Co.	1 672 792
Eaton Corp. PLC	1 652 014
Honeywell International, Inc.	1 649 902
Siemens Energy AG	1 622 454
Rolls-Royce Holdings PLC	1 586 171
Airbus SE	1 579 971
Safran SA	1 569 647
ABB Ltd.	1 503 572
Parker-Hannifin Corp.	1 394 943
Lockheed Martin Corp.	1 387 251
Automatic Data Processing, Inc.	1 188 948

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
General Electric Co.	1 035 040
Caterpillar, Inc.	947 263
RTX Corp.	742 791
Siemens AG	613 684
GE Vernova, Inc.	587 133
Uber Technologies, Inc.	488 565
Boeing Co.	455 489
Schneider Electric SE	449 662
Safran SA	437 229
Honeywell International, Inc.	436 082
Eaton Corp. PLC	433 684
Hitachi Ltd.	430 711
Union Pacific Corp.	428 907
Deere & Co.	424 801
Rolls-Royce Holdings PLC	396 274
Airbus SE	391 806
ABB Ltd.	382 038
Johnson Controls International PLC	381 248
Lockheed Martin Corp.	371 165
Parker-Hannifin Corp.	346 497
Automatic Data Processing, Inc.	346 123
Trane Technologies PLC	309 895
Mitsubishi Corp.	308 165

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	6 188 687
BHP Group Ltd.	4 996 415
Newmont Corp.	3 489 245
Air Liquide SA	3 244 008
Agnico Eagle Mines Ltd.	2 971 054
Rio Tinto PLC	2 887 305
Freeport-McMoRan, Inc.	2 380 038
Sherwin-Williams Co.	2 301 701
CRH PLC	2 225 543
Barrick Mining Corp.	2 132 239
Ecolab, Inc.	2 062 277
Glencore PLC	1 810 702
Wheaton Precious Metals Corp.	1 792 051
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 694 334
Air Products & Chemicals, Inc.	1 694 223
Anglo American PLC	1 430 373
Corteva, Inc.	1 388 585
BASF SE	1 382 170
Holcim AG	1 329 737
Franco-Nevada Corp.	1 321 591
Rio Tinto Ltd.	1 140 559
Vulcan Materials Co.	1 118 249
Nucor Corp.	1 109 896
Martin Marietta Materials, Inc.	1 109 155
Kinross Gold Corp.	1 101 098
Givaudan SA	1 063 001
Coeur Mining, Inc.	1 055 979
Evolution Mining Ltd.	959 923
Nutrien Ltd.	936 766
Heidelberg Materials AG	925 893
Alamos Gold, Inc.	907 183

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	1 761 012
BHP Group Ltd.	1 226 429
Air Liquide SA	904 750
Newmont Corp.	887 103
Agnico Eagle Mines Ltd.	756 890
Qnity Electronics, Inc.	726 452
Rio Tinto PLC	684 530
Sherwin-Williams Co.	616 926
CRH PLC	592 764
Barrick Mining Corp.	548 831
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	538 069
Freeport-McMoRan, Inc.	527 903
Ecolab, Inc.	507 937
Air Products & Chemicals, Inc.	477 027
Glencore PLC	461 550
James Hardie Industries PLC	407 660
Wheaton Precious Metals Corp.	406 137
Crown Holdings, Inc.	371 943
Corteva, Inc.	354 245
Anglo American PLC	354 200
Holcim AG	350 100
BASF SE	345 876
Eastman Chemical Co.	331 338
Franco-Nevada Corp.	315 664
Givaudan SA	314 493
Vulcan Materials Co.	304 512
Kinross Gold Corp.	302 317
Nucor Corp.	298 848
Martin Marietta Materials, Inc.	298 146
ArcelorMittal SA	287 783
Rio Tinto Ltd.	261 736
Heidelberg Materials AG	256 383

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Astera Labs, Inc.	1 994 052
Fortune Brands Innovations, Inc.	1 331 129
Wynn Resorts Ltd.	1 296 558
Interpublic Group of Cos., Inc.	1 245 475
Albemarle Corp.	1 175 160
SEI Investments Co.	1 144 660
A.O. Smith Corp.	1 126 467
Bio-Techne Corp.	1 124 425
Sandisk Corp.	1 123 889
MGM Resorts International	1 053 198
DCC PLC	1 035 872
Solstice Advanced Materials, Inc.	979 449
Versant Media Group, Inc.	967 840
Nova Ltd.	959 717
QXO, Inc.	956 245
Ralliant Corp.	925 702
Tempus AI, Inc.	864 058
Omron Corp.	858 867
TPG, Inc.	844 910
Somnigroup International, Inc.	814 089
Ventes du Portefeuille	**Produits USD**
Rocket Cos., Inc.	3 002 232
Coeur Mining, Inc.	2 133 491
Belimo Holding AG	2 006 555
Comerica, Inc.	2 004 835
BAWAG Group AG	1 950 392
Ibiden Co. Ltd.	1 893 656
Lynas Rare Earths Ltd.	1 754 491
Alamos Gold, Inc.	1 744 355
Indra Sistemas SA	1 647 902
Bankinter SA	1 631 706
Evolution Mining Ltd.	1 596 516
AtkinsRealis Group, Inc.	1 574 363
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 469 245
Cadence Bank	1 445 998
Blueprint Medicines Corp.	1 416 160
Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 414 086
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1 397 738
Pinnacle Financial Partners, Inc.	1 370 114
Phoenix Financial Ltd.	1 360 595
Berry Global Group, Inc.	1 342 522

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Apple, Inc.	60 963 510
NVIDIA Corp.	60 156 434
Microsoft Corp.	56 695 566
Broadcom, Inc.	18 874 695
Palantir Technologies, Inc.	5 690 592
ASML Holding NV	5 671 006
SAP SE	5 357 480
Oracle Corp.	5 102 728
Salesforce, Inc.	4 782 815
Cisco Systems, Inc.	4 679 930
International Business Machines Corp.	4 493 452
Advanced Micro Devices, Inc.	3 652 547
Accenture PLC	3 408 247
Intuit, Inc.	3 361 631
ServiceNow, Inc.	3 276 916
Keyence Corp.	3 220 036
QUALCOMM, Inc.	3 081 242
Adobe, Inc.	2 972 121
Texas Instruments, Inc.	2 796 900
Applied Materials, Inc.	2 603 258

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NVIDIA Corp.	77 441 374
Apple, Inc.	74 709 357
Microsoft Corp.	69 637 590
Broadcom, Inc.	24 017 505
ASML Holding NV	7 317 530
SAP SE	6 553 321
Oracle Corp.	6 325 724
Palantir Technologies, Inc.	6 215 422
Salesforce, Inc.	5 797 411
Cisco Systems, Inc.	5 678 833
International Business Machines Corp.	5 525 975
Advanced Micro Devices, Inc.	4 764 294
ServiceNow, Inc.	4 341 476
Accenture PLC	4 170 247
Intuit, Inc.	4 004 296
QUALCOMM, Inc.	3 768 772
Adobe, Inc.	3 756 887
Texas Instruments, Inc.	3 724 604
Keyence Corp.	3 650 056
Applied Materials, Inc.	3 316 191

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	15 222 402
Alphabet, Inc. (Class A)	8 065 318
Netflix, Inc.	6 139 441
Alphabet, Inc. (Class C)	6 092 139
Walt Disney Co.	2 643 600
AT&T, Inc.	2 538 972
Verizon Communications, Inc.	2 301 361
T-Mobile U.S., Inc.	1 679 600
SoftBank Group Corp.	1 670 339
Deutsche Telekom AG	1 623 839
Comcast Corp.	1 450 083
Nintendo Co. Ltd.	1 234 350
Spotify Technology SA	1 227 262
ROBLOX Corp.	985 333
KDDI Corp.	692 340
Warner Bros Discovery, Inc.	654 515
Take-Two Interactive Software, Inc.	624 317
Electronic Arts, Inc.	585 995
SoftBank Corp.	555 999
Universal Music Group NV	524 010

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Alphabet, Inc. (Class A)	18 054 319
Alphabet, Inc. (Class C)	15 373 535
Meta Platforms, Inc.	13 904 652
Netflix, Inc.	3 979 727
AT&T, Inc.	1 835 566
Walt Disney Co.	1 572 718
Verizon Communications, Inc.	1 466 260
Deutsche Telekom AG	1 341 990
T-Mobile U.S., Inc.	1 173 460
SoftBank Group Corp.	1 139 536
Comcast Corp.	889 829
Nintendo Co. Ltd.	756 785
Spotify Technology SA	712 296
KDDI Corp.	613 793
Warner Bros Discovery, Inc.	609 830
Electronic Arts, Inc.	484 257
SoftBank Corp.	388 927
Orange SA	384 698
ROBLOX Corp.	342 453
Take-Two Interactive Software, Inc.	340 735

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy, Inc.	3 321 192
Iberdrola SA	2 793 211
Constellation Energy Corp.	1 911 430
Southern Co.	1 907 433
Duke Energy Corp.	1 806 308
Enel SpA	1 610 369
National Grid PLC	1 552 722
American Electric Power Co., Inc.	1 211 350
Sempra	1 144 761
Vistra Corp.	1 054 466
Dominion Energy, Inc.	1 014 389
Engie SA	972 143
Exelon Corp.	874 493
Xcel Energy, Inc.	868 632
Entergy Corp.	848 510
E.ON SE	840 812
Public Service Enterprise Group, Inc.	772 200
SSE PLC	758 318
Consolidated Edison, Inc.	740 010
WEC Energy Group, Inc.	688 582
PG&E Corp.	677 293
NRG Energy, Inc.	643 702
RWE AG	637 419
Atmos Energy Corp.	559 104
DTE Energy Co.	548 894
Ameren Corp.	544 224
PPL Corp.	517 136
Fortis, Inc.	495 625
CenterPoint Energy, Inc.	490 536
American Water Works Co., Inc.	488 006
FirstEnergy Corp.	478 432
Eversource Energy	477 062
Edison International	449 616
Veolia Environnement SA	444 189

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	1 304 268
Iberdrola SA	1 021 407
Southern Co.	820 122
Constellation Energy Corp.	813 811
Duke Energy Corp.	746 570
Enel SpA	645 937
National Grid PLC	645 360
Vistra Corp.	513 587
American Electric Power Co., Inc.	493 482
Sempra	455 181
Dominion Energy, Inc.	417 105
Essential Utilities, Inc.	403 705
Exelon Corp.	362 060
Engie SA	360 485
Xcel Energy, Inc.	350 184
E.ON SE	347 671
Entergy Corp.	331 414
Public Service Enterprise Group, Inc.	327 281
NRG Energy, Inc.	288 126
Consolidated Edison, Inc.	283 587
PG&E Corp.	280 398
WEC Energy Group, Inc.	276 572
Veolia Environnement SA	245 485
SSE PLC	238 865
DTE Energy Co.	235 166
RWE AG	231 438
PPL Corp.	226 865
Ameren Corp.	223 520
Atmos Energy Corp.	221 461
Fortis, Inc.	221 257
American Water Works Co., Inc.	210 895
Eversource Energy	199 052
CenterPoint Energy, Inc.	198 751
FirstEnergy Corp.	194 831
CMS Energy Corp.	181 979
Edison International	176 396

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Cisco Systems, Inc.	5 894 720
QUALCOMM, Inc.	4 602 160
Verizon Communications, Inc.	3 512 715
AT&T, Inc.	3 414 168
Comcast Corp.	3 188 190
Applied Materials, Inc.	3 178 278
Adobe, Inc.	3 172 315
Toyota Motor Corp.	2 961 501
British American Tobacco PLC	2 596 164
Lam Research Corp.	2 585 912
Citigroup, Inc.	2 255 663
Micron Technology, Inc.	2 113 199
Johnson & Johnson	2 027 049
Roche Holding AG	1 942 983
Merck & Co., Inc.	1 935 844
Shell PLC	1 893 045
HSBC Holdings PLC	1 817 356
BNP Paribas SA	1 794 474
General Motors Co.	1 575 693
Novartis AG	1 506 288
Ventes du Portefeuille	**Produits USD**
Cisco Systems, Inc.	3 958 055
HSBC Holdings PLC	3 247 610
QUALCOMM, Inc.	2 741 681
British American Tobacco PLC	2 395 029
AT&T, Inc.	2 111 211
Toyota Motor Corp.	2 087 003
Micron Technology, Inc.	1 966 919
Applied Materials, Inc.	1 938 933
Citigroup, Inc.	1 911 062
Verizon Communications, Inc.	1 897 585
UniCredit SpA	1 689 016
Lam Research Corp.	1 684 757
Mitsubishi Corp.	1 595 521
Comcast Corp.	1 433 316
Johnson & Johnson	1 342 492
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 271 062
General Motors Co.	1 217 004
Novartis AG	1 191 454
Shell PLC	1 156 784
BNP Paribas SA	1 117 759

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
IonQ, Inc.	18 118 186
Coeur Mining, Inc.	17 409 983
Oklo, Inc.	16 238 928
Bloom Energy Corp.	13 401 381
Credo Technology Group Holding Ltd.	12 564 192
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	10 466 094
CRISPR Therapeutics AG	8 831 805
Fabrinet	8 547 976
D-Wave Quantum, Inc.	8 524 799
AeroVironment, Inc.	8 355 178
Archer Aviation, Inc.	7 236 410
Rigetti Computing, Inc.	7 042 674
Old National Bancorp	6 853 496
Nextpower, Inc.	6 635 264
StoneX Group, Inc.	6 558 461
SPX Technologies, Inc.	6 544 033
EchoStar Corp.	6 273 168
Hecla Mining Co.	6 224 323
Bridgebio Pharma, Inc.	6 126 151
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	5 917 337
Ventes du Portefeuille	**Produits USD**
Insmed, Inc.	28 010 928
Sprouts Farmers Market, Inc.	27 250 605
Carpenter Technology Corp.	21 221 031
FTAI Aviation Ltd.	20 097 051
Rocket Lab Corp.	18 591 073
Cadence Bank	15 548 803
Mr. Cooper Group, Inc.	15 541 979
Southstate Bank Corp.	14 694 250
Mueller Industries, Inc.	14 683 412
Applied Industrial Technologies, Inc.	14 509 474
Blueprint Medicines Corp.	13 764 986
Primo Brands Corp.	11 990 782
ExlService Holdings, Inc.	11 336 746
Halozyme Therapeutics, Inc.	11 139 838
Revolution Medicines, Inc.	10 565 257
AST SpaceMobile, Inc.	10 520 813
Bloom Energy Corp.	10 086 638
Corcept Therapeutics, Inc.	9 794 934
Hamilton Lane, Inc.	9 772 623
Aurora Innovation, Inc.	8 683 265

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Banco Santander SA	13 724 085
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9 213 000
ASML Holding NV	8 020 243
SAP SE	6 631 072
Nestle SA	6 307 017
Roche Holding AG	6 137 403
AstraZeneca PLC	6 018 585
Novartis AG	5 563 924
Novo Nordisk AS	4 656 922
Allianz SE	3 946 131
Schneider Electric SE	3 702 135
Alcon AG	3 601 970
Unilever PLC	3 422 011
Deutsche Telekom AG	3 199 181
Sanofi SA	2 919 532
Volvo AB	2 898 202
Zurich Insurance Group AG	2 682 750
Intesa Sanpaolo SpA	2 618 897
Sandoz Group AG	2 618 884
L'Oreal SA	2 561 185
BNP Paribas SA	2 396 659
Swiss Life Holding AG	2 360 522
ABB Ltd.	2 352 245
Hermes International SCA	2 318 623
GSK PLC	2 191 247
DNB Bank ASA	2 166 316
RELX PLC	2 162 136
Vinci SA	2 155 488
Deutsche Bank AG	2 141 955

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Banco Santander SA	11 931 368
Alcon AG	5 764 879
Deutsche Bank AG	4 902 039
ASML Holding NV	4 896 773
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 637 069
NatWest Group PLC	3 891 837
AstraZeneca PLC	3 217 012
Nestle SA	3 016 454
Novartis AG	2 983 140
SAP SE	2 784 189
Sika AG	2 508 446
EQT AB	2 206 103
Aviva PLC	2 067 356
Roche Holding AG	2 019 947
Allianz SE	2 019 799
Sandoz Group AG	1 931 702
Novo Nordisk AS	1 901 031
Schneider Electric SE	1 790 230
Deutsche Telekom AG	1 707 838
Vonovia SE	1 415 675
Zurich Insurance Group AG	1 410 845
Sanofi SA	1 404 776
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 380 962
Hannover Rueck SE	1 378 467
GSK PLC	1 358 114

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	61 590 086
Alphabet, Inc. (Class A)	43 136 879
Netflix, Inc.	42 488 951
Alphabet, Inc. (Class C)	34 796 879
Walt Disney Co.	18 161 430
AT&T, Inc.	17 965 150
Verizon Communications, Inc.	17 325 982
Comcast Corp.	10 649 708
T-Mobile U.S., Inc.	10 282 619
Trade Desk, Inc.	4 986 758
Warner Bros Discovery, Inc.	4 841 824
Take-Two Interactive Software, Inc.	3 947 504
Electronic Arts, Inc.	3 869 012
Charter Communications, Inc.	2 287 746
Live Nation Entertainment, Inc.	2 211 394
Omnicom Group, Inc.	1 733 286
EchoStar Corp.	1 446 686
TKO Group Holdings, Inc.	1 219 781
Fox Corp.	1 167 858
News Corp.	937 053
Ventes du Portefeuille	**Produits USD**
Alphabet, Inc. (Class A)	80 241 228
Alphabet, Inc. (Class C)	65 145 595
Meta Platforms, Inc.	64 034 682
Netflix, Inc.	42 906 405
Walt Disney Co.	18 566 181
AT&T, Inc.	17 875 609
Verizon Communications, Inc.	16 825 284
Comcast Corp.	10 796 684
T-Mobile U.S., Inc.	10 019 853
Warner Bros Discovery, Inc.	4 716 636
Electronic Arts, Inc.	4 176 785
Take-Two Interactive Software, Inc.	3 794 127
Charter Communications, Inc.	2 439 886
Live Nation Entertainment, Inc.	2 143 498
Omnicom Group, Inc.	1 671 293
Match Group, Inc.	1 432 251
Trade Desk, Inc.	1 395 728
Fox Corp.	1 291 843
TKO Group Holdings, Inc.	1 188 957
News Corp.	940 500

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Amazon.com, Inc.	31 225 986
Tesla, Inc.	15 305 492
Home Depot, Inc.	5 539 920
McDonald's Corp.	3 292 481
TJX Cos., Inc.	2 333 282
Booking Holdings, Inc.	2 237 906
Lowe's Cos., Inc.	2 107 964
Carvana Co.	1 892 625
Starbucks Corp.	1 530 864
DoorDash, Inc.	1 234 857
O'Reilly Automotive, Inc.	1 167 221
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 141 610
NIKE, Inc.	1 136 584
General Motors Co.	943 154
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	930 173
Marriott International, Inc.	929 843
AutoZone, Inc.	900 258
Chipotle Mexican Grill, Inc.	803 964
Ross Stores, Inc.	777 941
Airbnb, Inc.	751 320

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com, Inc.	30 903 067
Tesla, Inc.	18 612 731
Home Depot, Inc.	5 379 896
McDonald's Corp.	3 353 226
TJX Cos., Inc.	2 381 182
Booking Holdings, Inc.	2 377 802
Lowe's Cos., Inc.	2 051 211
Starbucks Corp.	1 541 676
O'Reilly Automotive, Inc.	1 215 925
NIKE, Inc.	1 094 908
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 069 951
General Motors Co.	1 041 021
DoorDash, Inc.	1 009 941
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 009 776
Marriott International, Inc.	1 007 251
AutoZone, Inc.	995 388
Chipotle Mexican Grill, Inc.	914 206
Airbnb, Inc.	881 025
Ross Stores, Inc.	821 033
Ford Motor Co.	669 508

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Walmart, Inc.	43 076 105
Costco Wholesale Corp.	38 171 512
Procter & Gamble Co.	32 556 631
Coca-Cola Co.	24 853 970
Philip Morris International, Inc.	23 168 863
PepsiCo, Inc.	18 305 751
Altria Group, Inc.	9 596 534
Mondelez International, Inc.	7 132 267
Colgate-Palmolive Co.	6 188 658
Monster Beverage Corp.	4 598 746
Target Corp.	4 087 032
Keurig Dr. Pepper, Inc.	3 962 576
Kroger Co.	3 754 279
Kimberly-Clark Corp.	3 559 684
Sysco Corp.	3 509 096
Kenvue, Inc.	3 179 118
Archer-Daniels-Midland Co.	2 628 055
Hershey Co.	2 554 959
General Mills, Inc.	2 393 675
Dollar General Corp.	2 300 010

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Walmart, Inc.	40 403 826
Costco Wholesale Corp.	34 773 757
Procter & Gamble Co.	29 590 045
Coca-Cola Co.	22 937 994
Philip Morris International, Inc.	21 116 887
PepsiCo, Inc.	16 928 614
Altria Group, Inc.	8 939 880
Mondelez International, Inc.	6 479 010
Colgate-Palmolive Co.	5 624 941
Monster Beverage Corp.	4 255 360
Kroger Co.	3 917 934
Target Corp.	3 778 818
Sysco Corp.	3 294 235
Keurig Dr. Pepper, Inc.	3 130 911
Kimberly-Clark Corp.	3 126 450
Kenvue, Inc.	2 758 909
Archer-Daniels-Midland Co.	2 510 760
Hershey Co.	2 431 312
Dollar General Corp.	2 187 595
General Mills, Inc.	2 173 420

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	180 449 060
Chevron Corp.	100 207 497
ConocoPhillips	41 667 139
Williams Cos., Inc.	26 672 768
SLB Ltd.	22 562 987
EOG Resources, Inc.	21 995 580
Kinder Morgan, Inc.	19 654 118
Phillips 66	19 088 231
Marathon Petroleum Corp.	18 495 818
Valero Energy Corp.	18 213 417
ONEOK, Inc.	17 425 482
Baker Hughes Co.	16 758 238
Targa Resources Corp.	14 013 585
EQT Corp.	12 653 077
Occidental Petroleum Corp.	12 385 041
Diamondback Energy, Inc.	10 860 442
Expand Energy Corp.	9 731 247
Halliburton Co.	8 156 525
Devon Energy Corp.	8 018 684
Texas Pacific Land Corp.	7 721 350
Coterra Energy, Inc.	7 477 805

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	120 305 666
Chevron Corp.	70 267 091
ConocoPhillips	28 426 545
Williams Cos., Inc.	17 368 703
EOG Resources, Inc.	15 041 329
SLB Ltd.	13 597 385
Marathon Petroleum Corp.	13 115 785
Kinder Morgan, Inc.	12 736 474
Phillips 66	12 529 124
Valero Energy Corp.	11 907 232
ONEOK, Inc.	11 303 409
Baker Hughes Co.	10 727 182
Targa Resources Corp.	9 082 675
EQT Corp.	7 806 188
Occidental Petroleum Corp.	7 361 354
Diamondback Energy, Inc.	6 449 946
Expand Energy Corp.	5 576 430
Devon Energy Corp.	5 469 317
Halliburton Co.	5 273 089
Texas Pacific Land Corp.	4 829 177
Coterra Energy, Inc.	4 580 049

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway, Inc.	27 546 384
JPMorgan Chase & Co.	22 423 924
Visa, Inc.	16 249 649
Mastercard, Inc.	13 073 310
Robinhood Markets, Inc.	12 722 737
Bank of America Corp.	10 339 848
Coinbase Global, Inc.	8 611 095
Wells Fargo & Co.	7 304 527
Goldman Sachs Group, Inc.	6 640 768
Block, Inc.	5 715 925
Morgan Stanley	5 462 545
Citigroup, Inc.	5 039 121
American Express Co.	5 012 215
Blackrock, Inc.	4 745 013
Charles Schwab Corp.	4 673 679
ARES Management Corp.	4 534 668
S&P Global, Inc.	4 387 034
Progressive Corp.	4 355 841
Interactive Brokers Group, Inc.	3 663 362
Capital One Financial Corp.	3 648 835
Blackstone, Inc.	3 441 747
Chubb Ltd.	3 217 144
CME Group, Inc.	2 983 493
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 895 225
Intercontinental Exchange, Inc.	2 682 775
KKR & Co., Inc.	2 510 282

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway, Inc.	52 587 748
JPMorgan Chase & Co.	47 608 923
Visa, Inc.	32 947 557
Mastercard, Inc.	24 769 887
Bank of America Corp.	19 236 087
Wells Fargo & Co.	16 157 936
Goldman Sachs Group, Inc.	14 589 391
Citigroup, Inc.	11 892 430
Morgan Stanley	11 566 364
American Express Co.	10 525 112
Charles Schwab Corp.	9 601 718
Blackrock, Inc.	8 871 115
S&P Global, Inc.	8 742 078
Progressive Corp.	7 802 416
Capital One Financial Corp.	7 251 243
Chubb Ltd.	6 856 312
CME Group, Inc.	6 055 769
Blackstone, Inc.	5 524 657
Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 493 994
Intercontinental Exchange, Inc.	5 414 584
Bank of New York Mellon Corp.	4 588 855
PNC Financial Services Group, Inc.	4 577 556
U.S. Bancorp	4 493 193

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Eli Lilly & Co.	54 538 190
Johnson & Johnson	35 871 154
AbbVie, Inc.	29 492 664
UnitedHealth Group, Inc.	21 735 653
Merck & Co., Inc.	17 608 229
Abbott Laboratories	16 586 811
Thermo Fisher Scientific, Inc.	15 013 229
Intuitive Surgical, Inc.	13 779 425
Amgen, Inc.	12 989 675
Gilead Sciences, Inc.	11 480 844
Pfizer, Inc.	10 849 465
Boston Scientific Corp.	10 745 835
Danaher Corp.	10 112 681
Stryker Corp.	9 632 970
Medtronic PLC	9 177 944
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 446 741
Bristol-Myers Squibb Co.	7 586 072
McKesson Corp.	7 476 375
CVS Health Corp.	7 283 166
Cigna Group	5 663 401
Elevance Health, Inc.	5 498 381
HCA Healthcare, Inc.	5 455 363
Cencora, Inc.	5 222 233
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 944 049
Zoetis, Inc.	4 455 098
Becton Dickinson & Co.	4 009 373

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Eli Lilly & Co.	32 194 196
Johnson & Johnson	20 771 777
AbbVie, Inc.	16 425 206
UnitedHealth Group, Inc.	13 179 547
Merck & Co., Inc.	10 771 429
Abbott Laboratories	9 306 283
Thermo Fisher Scientific, Inc.	8 625 261
Intuitive Surgical, Inc.	8 204 587
Amgen, Inc.	7 584 638
Gilead Sciences, Inc.	6 642 156
Pfizer, Inc.	6 176 702
Boston Scientific Corp.	5 941 901
Danaher Corp.	5 863 948
Stryker Corp.	5 419 830
Medtronic PLC	5 247 463
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 912 126
McKesson Corp.	4 550 217
Bristol-Myers Squibb Co.	4 495 380
CVS Health Corp.	4 117 538
HCA Healthcare, Inc.	4 004 826
Elevance Health, Inc.	3 478 095
Cigna Group	3 420 176
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 166 675
Zoetis, Inc.	2 763 165
Cencora, Inc.	2 747 176

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
General Electric Co.	19 320 646
Caterpillar, Inc.	17 969 656
RTX Corp.	15 647 299
Vertiv Holdings Co.	12 529 886
GE Vernova, Inc.	12 351 029
Boeing Co.	10 870 451
Uber Technologies, Inc.	10 387 415
Honeywell International, Inc.	9 097 141
Union Pacific Corp.	8 952 217
Deere & Co.	8 798 684
Eaton Corp. PLC	8 659 278
Lockheed Martin Corp.	7 451 495
Parker-Hannifin Corp.	6 833 681
Automatic Data Processing, Inc.	6 193 643
Trane Technologies PLC	5 938 794
Howmet Aerospace, Inc.	5 557 043
Waste Management, Inc.	5 518 453
Northrop Grumman Corp.	5 500 696
General Dynamics Corp.	5 340 592
Comfort Systems USA, Inc.	5 147 960
3M Co.	5 112 902
Johnson Controls International PLC	4 849 098
United Parcel Service, Inc.	4 712 875
TransDigm Group, Inc.	4 678 867
Emerson Electric Co.	4 671 957
Quanta Services, Inc.	4 631 090
CSX Corp.	4 463 448
Illinois Tool Works, Inc.	4 414 944
FedEx Corp.	4 348 635
Cummins, Inc.	4 277 167
Cintas Corp.	4 264 763
EMCOR Group, Inc.	4 063 927
Norfolk Southern Corp.	3 997 097
L3Harris Technologies, Inc.	3 782 870
PACCAR, Inc.	3 687 765

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
General Electric Co.	8 240 427
Caterpillar, Inc.	6 703 354
RTX Corp.	5 961 576
Uber Technologies, Inc.	5 084 968
GE Vernova, Inc.	4 737 259
Boeing Co.	4 356 261
Honeywell International, Inc.	4 157 132
Union Pacific Corp.	3 994 527
Eaton Corp. PLC	3 791 961
Deere & Co.	3 551 449
Automatic Data Processing, Inc.	3 274 146
Lockheed Martin Corp.	3 205 553
Parker-Hannifin Corp.	2 822 428
Trane Technologies PLC	2 565 855
Johnson Controls International PLC	2 442 223
3M Co.	2 427 504
Waste Management, Inc.	2 303 365
Northrop Grumman Corp.	2 296 528
Howmet Aerospace, Inc.	2 156 991
General Dynamics Corp.	2 141 113
TransDigm Group, Inc.	2 124 404
Cintas Corp.	2 024 475
Emerson Electric Co.	2 016 836
Illinois Tool Works, Inc.	2 014 300
CSX Corp.	1 986 979
United Parcel Service, Inc.	1 968 352
FedEx Corp.	1 719 039
Norfolk Southern Corp.	1 656 608
Quanta Services, Inc.	1 639 371
United Rentals, Inc.	1 560 446
Cummins, Inc.	1 542 920
Carrier Global Corp.	1 531 167
PACCAR, Inc.	1 491 171
L3Harris Technologies, Inc.	1 448 058
Fastenal Co.	1 354 606

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	9 289 011
CRH PLC	4 709 685
Newmont Corp.	4 697 390
Sherwin-Williams Co.	3 518 588
Freeport-McMoRan, Inc.	3 415 978
Ecolab, Inc.	3 102 690
Air Products & Chemicals, Inc.	2 676 360
Corteva, Inc.	2 110 960
Vulcan Materials Co.	1 681 862
Nucor Corp.	1 634 844
Martin Marietta Materials, Inc.	1 618 401
PPG Industries, Inc.	1 128 870
Smurfit Westrock PLC	1 040 699
International Paper Co.	1 030 456
Steel Dynamics, Inc.	1 004 142
DuPont de Nemours, Inc.	995 846
Dow, Inc.	913 445
Packaging Corp. of America	855 494
International Flavors & Fragrances, Inc.	810 854
Ball Corp.	690 784
Albemarle Corp.	674 210
CF Industries Holdings, Inc.	641 161
LyondellBasell Industries NV	623 919
Avery Dennison Corp.	609 543
Amcor PLC (New)	600 672
Amcor PLC (Extinct)	573 710

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	7 755 109
Newmont Corp.	3 534 321
Sherwin-Williams Co.	2 875 708
Freeport-McMoRan, Inc.	2 545 112
Ecolab, Inc.	2 482 784
Air Products & Chemicals, Inc.	2 199 772
Corteva, Inc.	1 725 797
Vulcan Materials Co.	1 354 250
Martin Marietta Materials, Inc.	1 320 263
Nucor Corp.	1 277 690
CRH PLC	1 058 230
DuPont de Nemours, Inc.	936 582
PPG Industries, Inc.	930 633
International Paper Co.	869 775
Smurfit Westrock PLC	800 011
Steel Dynamics, Inc.	776 617
Dow, Inc.	688 088
Packaging Corp. of America	674 396
International Flavors & Fragrances, Inc.	652 076
Qnity Electronics, Inc.	624 868
Ball Corp.	611 224
CF Industries Holdings, Inc.	566 259
Avery Dennison Corp.	510 242
LyondellBasell Industries NV	502 612
Albemarle Corp.	474 695
Amcor PLC	435 518

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Microsoft Corp.	92 511 469
Apple, Inc.	89 786 746
NVIDIA Corp.	88 222 525
Broadcom, Inc.	22 906 766
AppLovin Corp.	13 583 726
Palantir Technologies, Inc.	6 292 294
Oracle Corp.	5 451 832
Advanced Micro Devices, Inc.	4 896 176
Cisco Systems, Inc.	4 667 339
International Business Machines Corp.	4 302 596
Micron Technology, Inc.	4 084 240
Datadog, Inc.	3 858 110
Salesforce, Inc.	3 855 635
Palo Alto Networks, Inc.	3 608 618
Lumentum Holdings, Inc.	3 395 793
Coherent Corp.	3 200 253
Applied Materials, Inc.	3 196 515
Texas Instruments, Inc.	2 945 278
Lam Research Corp.	2 939 396
Sandisk Corp.	2 909 261

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple, Inc.	134 883 106
NVIDIA Corp.	113 767 344
Microsoft Corp.	106 003 775
Broadcom, Inc.	37 028 901
Cisco Systems, Inc.	7 915 992
Oracle Corp.	7 883 617
Advanced Micro Devices, Inc.	7 440 430
Palantir Technologies, Inc.	7 025 726
Micron Technology, Inc.	6 822 689
International Business Machines Corp.	6 793 098
Salesforce, Inc.	6 651 316
Applied Materials, Inc.	5 564 654
Lam Research Corp.	5 424 988
QUALCOMM, Inc.	5 013 844
Intuit, Inc.	4 771 931
Texas Instruments, Inc.	4 740 954
Accenture PLC	4 720 451
Adobe, Inc.	4 586 596
ServiceNow, Inc.	4 479 191
KLA Corp.	4 110 069

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy, Inc.	19 846 815
Constellation Energy Corp.	12 493 762
Southern Co.	11 694 421
Duke Energy Corp.	11 048 047
American Electric Power Co., Inc.	7 438 625
Sempra	6 865 147
Vistra Corp.	6 495 217
Dominion Energy, Inc.	6 037 687
Exelon Corp.	5 450 160
Xcel Energy, Inc.	5 389 517
Entergy Corp.	5 095 828
Public Service Enterprise Group, Inc.	4 754 696
Consolidated Edison, Inc.	4 385 259
WEC Energy Group, Inc.	4 206 111
PG&E Corp.	4 126 600
NRG Energy, Inc.	4 083 804
Atmos Energy Corp.	3 361 621
Ameren Corp.	3 316 310
DTE Energy Co.	3 282 294
PPL Corp.	3 097 867
American Water Works Co., Inc.	3 074 676
Eversource Energy	3 065 400
CenterPoint Energy, Inc.	2 973 254
FirstEnergy Corp.	2 776 456
Edison International	2 648 996
CMS Energy Corp.	2 624 495
NiSource, Inc.	2 383 324
Evergy, Inc.	2 014 860
Alliant Energy Corp.	1 997 046

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	11 334 941
Southern Co.	6 829 771
Duke Energy Corp.	6 438 227
Constellation Energy Corp.	6 391 358
American Electric Power Co., Inc.	4 185 041
Vistra Corp.	4 111 060
Sempra	3 718 249
Dominion Energy, Inc.	3 457 072
Exelon Corp.	3 115 589
Xcel Energy, Inc.	2 986 412
Public Service Enterprise Group, Inc.	2 786 917
Entergy Corp.	2 765 721
Consolidated Edison, Inc.	2 562 332
WEC Energy Group, Inc.	2 413 104
PG&E Corp.	2 361 101
NRG Energy, Inc.	2 156 330
DTE Energy Co.	1 943 570
Ameren Corp.	1 892 309
American Water Works Co., Inc.	1 847 240
PPL Corp.	1 834 659
Atmos Energy Corp.	1 813 624
CenterPoint Energy, Inc.	1 740 141
Eversource Energy	1 727 548
FirstEnergy Corp.	1 596 031
Edison International	1 578 196
CMS Energy Corp.	1 493 034
NiSource, Inc.	1 379 176
Evergy, Inc.	1 163 331
Alliant Energy Corp.	1 157 750

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
0.500% Alibaba Group Holding Ltd. 01/06/2031	37 609 311
0.000% Alibaba Group Holding Ltd. 15/09/2032	30 990 723
1.750% SK Hynix, Inc. 11/04/2030	27 309 362
3.000% Western Digital Corp. 15/11/2028	22 767 627
0.875% Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 22/07/2029	19 020 322
0.000% Baidu, Inc. 12/03/2032	17 053 825
0.000% China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 18/09/2030	16 941 481
0.000% Nippon Steel Corp. 14/02/2031	16 787 452
3.875% EchoStar Corp. 30/11/2030	16 781 319
0.000% Alibaba Group Holding Ltd. 09/07/2032	16 779 787
1.500% Global Payments, Inc. 01/03/2031	16 554 542
0.000% Nippon Steel Corp. 14/02/2029	16 481 476
0.000% Snowflake, Inc. 01/10/2029	16 375 003
0.750% Trip.com Group Ltd. 15/06/2029	15 746 046
0.000% Snowflake, Inc. 01/10/2027	15 667 718
0.625% Strategy, Inc. 15/09/2028	14 891 296
0.000% Strategy, Inc. 01/03/2030	14 631 388
0.000% Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 11/06/2030	14 479 984
0.000% Grab Holdings Ltd. 15/06/2030	14 144 805
2.250% Strategy, Inc. 15/06/2032	13 321 550

Ventes du Portefeuille	Produits USD
3.500% Seagate HDD Cayman 01/06/2028	36 949 966
3.000% Bloom Energy Corp. 01/06/2028	30 184 772
0.000% Ford Motor Co. 15/03/2026	22 682 412
2.250% Rheinmetall AG 07/02/2030	22 471 808
3.000% Bloom Energy Corp. 01/06/2029	21 423 606
0.500% Alibaba Group Holding Ltd. 01/06/2031	19 484 919
5.750% Carnival Corp. 01/12/2027	17 769 564
4.125% Duke Energy Corp. 15/04/2026	17 534 914
0.000% Airbnb, Inc. 15/03/2026	17 488 125
1.875% Rheinmetall AG 07/02/2028	16 421 660
0.000% Spotify USA, Inc. 15/03/2026	14 264 087
0.000% Meituan 27/04/2028	14 040 380
2.375% Sea Ltd. 01/12/2025	12 983 845
0.125% Zscaler, Inc. 01/07-2025	12 650 879
3.875% Southern Co. 15/12/2025	12 092 508
0.750% Booking Holdings, Inc. 01/05/2025	10 673 102
0.375% Palo Alto Networks, Inc. 01/06/2025	10 359 571
0.000% Uber Technologies, Inc. 15/12/2025	9 898 196
0.000% Confluent, Inc. 15/01/2027	9 598 818
0.000% Expedia Group, Inc. 15/02/2026	9 483 424

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du CompartimentState Street SPDR S&P Europe Defense Vision UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
BAE Systems PLC	4 299 323
Rheinmetall AG	4 247 304
Leonardo SpA	3 209 998
Thales SA	2 625 028
Rolls-Royce Holdings PLC	2 568 157
Saab AB	2 467 887
Safran SA	1 499 250
Airbus SE	1 434 410
Kongsberg Gruppen ASA	957 681
Babcock International Group PLC	819 458
Hexagon AB	770 047
MTU Aero Engines AG	764 228
Dassault Aviation SA	627 221
Melrose Industries PLC	605 572
Hensoldt AG	424 717
QinetiQ Group PLC	314 494
Serco Group PLC	220 794
Chemring Group PLC	196 394
Smiths Group PLC	193 240
INVISIO AB	167 903
Ventes du Portefeuille**	**Produits EUR**
Rolls-Royce Holdings PLC	316 017
Smiths Group PLC	199 485
Rheinmetall AG	120 011
Airbus SE	78 555
Safran SA	66 801
Sopra Steria Group	41 088
Bodycote PLC	28 223
Kier Group PLC	24 084
Indra Sistemas SA	13 235
BAE Systems PLC	4 830
Leonardo SpA	3 984
MTU Aero Engines AG	3 813
Thales SA	3 800
Avio SpA	3 757
Dassault Aviation SA	3 561

* Le Compartiment a été lancé le 3 juin 2025.
** Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice financier.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l'exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l'Agent administratif.

Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartimentcomdirect S&P All World State Street UCITS ETF* (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (Non voting rights)	1 747 414
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (Voting rights)	1 427 417
Amazon.com, Inc.	1 425 278
Tesla, Inc.	1 387 542
NVIDIA Corp.	1 383 706
Meta Platforms, Inc.	1 367 758
Apple, Inc.	1 319 087
Broadcom, Inc.	1 284 825
Microsoft Corp.	1 227 784
Alphabet, Inc. (Class A)	830 869
Berkshire Hathaway, Inc.	815 528
Alphabet, Inc. (Class C)	586 506
Eli Lilly & Co.	488 125
JPMorgan Chase & Co.	454 288
Samsung Electronics Co. Ltd. (Non voting rights)	438 819
Samsung Electronics Co. Ltd. (Voting rights)	381 277
Johnson & Johnson	352 637
Exxon Mobil Corp.	350 547
ASML Holding NV	339 445
Walmart, Inc.	308 191

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 487 571
Samsung Electronics Co. Ltd.	458 820
Sandisk Corp.	73 810
Credicorp Ltd.	54 276
Western Digital Corp.	43 085
Ciena Corp.	42 995
Coupang, Inc.	32 044
State Bank of India	31 994
Comfort Systems USA, Inc.	31 205
Advantest Corp.	30 318
Dr. Reddy’s Laboratories Ltd.	22 844
Texas Pacific Land Corp.	22 335
Larsen & Toubro Ltd.	21 296
Devon Energy Corp.	20 971
Jabil, Inc.	20 544
Anglogold Ashanti PLC	20 317
Halliburton Co.	20 200
Tapestry, Inc.	20 005
NRG Energy, Inc.	18 808
Synchrony Financial	18 599

* Le Compartiment a été lancé le 20 janvier 2026.

Une copie de la liste des mouvements du portefeuille intervenus durant l’exercice financier peut être obtenue sans frais auprès de l’Agent administratif.

Annexe IV
Informations à fournir au titre des Règlements SFDR et Taxinomie (non auditées)

Le Règlement de l'Union européenne (l'« UE ») sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement UE/2019/2088) (« SFDR ») exige que SSGA SPDR ETFs Europe II plc fasse preuve de transparence sur la manière dont les considérations en matière de durabilité sont intégrées dans le processus d'investissement eu égard à chacun des Compartiments. Le Règlement de l'UE sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (Règlement UE/2020/852) (le « Règlement Taxinomie ») exige que la SSGA SPDR ETFs Europe II plc fournisse des informations supplémentaires pour chacun des Compartiments afin d'améliorer la transparence et de permettre une comparaison objective des produits financiers en ce qui concerne la part de leurs investissements qui contribuent à des activités économiques durables sur le plan environnemental, sachant que le champ des activités économiques durables sur le plan environnemental qui est prescrit par le Règlement Taxinomie est plus étroit que le champ des investissements durables prévu par le Règlement SFDR. Veuillez consulter le Supplément correspondant à chaque Compartiment pour connaître les informations requises en vertu des Règlements SFDR et taxinomie.

Compartiments relevant des produits financiers dits Article 6 du SFDR

Les investissements sous-jacents de chacun des Compartiments inclus dans le tableau ci-dessous ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental.

State Street SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond UCITS ETF
State Street SPDR Bloomberg 3-5 Year Euro Government Bond UCITS ETF
State Street SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF
State Street SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF State Street SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Small Cap Value Weighted UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF
State Street SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF
State Street SPDR MSCI USA Value UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Financials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Materials UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
State Street SPDR MSCI World Value UCITS ETF
State Street SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF
State Street SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF

Compartiments relevant des produits financiers dits Article 8 du SFDR

Les Compartiments inclus dans le tableau ci-dessous répondent aux 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
State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 *bis*, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit : State Street SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300M568T087T6HH03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **No**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment promeut les facteurs environnementaux et sociaux qui participent aux notations ESG de Sustainalytics (le cabinet de recherches, notations et données ESG employé par le Fournisseur d'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 les scores ESG de 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. L'écart de suivi sur 1 an au 31 mars 2026 ressort à 0,11 %. L'écart de suivi du Compartiment est conforme aux prévisions.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité sur la période.

Indicateur climatique	**Valeur de clôture**
Revenus verts	4,56 %
Revenus bruns	0,10 %
Émissions potentielles (kt équivalent CO2 par million d'USD investis)	0,00
Notation du risque carbone	67,34
Élévation implicite de la température (°C)	1,77

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement 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 vise à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et, dans ce contexte, examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, le Compartiment prend en considération :

- la violation des principes du PMNU
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PAI 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
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	6,20 %	Pays-Bas
Roche Holding Ag	Soins de santé	4,22 %	Suisse
Astrazeneca Plc	Soins de santé	3,97 %	Royaume-Uni
Novartis Ag Reg	Soins de santé	3,95 %	Suisse
Sap Se	Technologies de l'information	3,87 %	Allemagne
Nestle Sa Reg	Consumer Staples	3,84 %	Suisse
Roche Holding Ag Genusschein	Soins de santé	3,82 %	Suisse
Novo Nordisk A/S B	Soins de santé	2,60 %	Danemark
Allianz Se Reg	Produits financiers	2,49 %	Allemagne
Schneider Electric Se	Industries	2,40 %	France
Unilever Plc	Consumer Staples	2,38 %	Royaume-Uni
Banco Santander Sa	Produits financiers	2,21 %	Espagne
Unilever Plc	Biens de consommation discrétionnaire	2,02 %	Royaume-Uni
Deutsche Telekom Ag Reg	Services de communication	1,90 %	Allemagne
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Produits financiers	1,85 %	Espagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

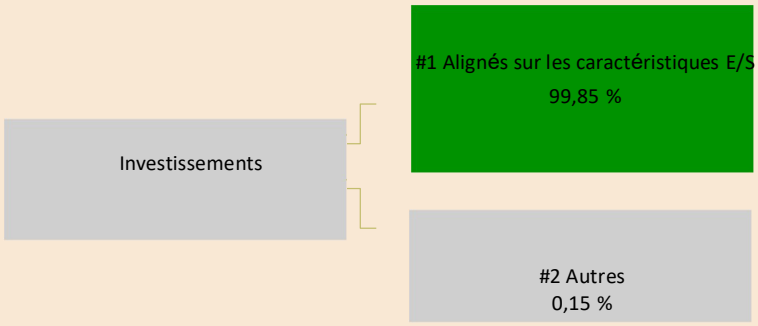
Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement sur la taxinomie.

L'**allocation des actifs** décrit la part des

investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,85 % 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. 0,15 % des actifs, étaient 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.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** incluent des limitations des émissions et le passage intégral à l'énergie renouvelable ou à des combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. En ce qui concerne 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
Services de communication	**4,18 %**
Services de télécommunication diversifiés	3,50 %
Médias	0,22 %
Services de télécommunication sans fil	0,46 %
Biens de consommation discrétionnaire	**6,83 %**
Pièces automobiles	0,17 %
Automobiles	0,60 %
Détaillants de gamme complète	0,04 %
Services aux consommateurs – diversifié	0,14 %
Hôtels, restaurants et loisirs	0,60 %
Biens de consommation durables	0,28 %
Produits de loisirs	0,04 %

Produits de soins personnels	1,01 %
Détaillants spécialisés	1,33 %
Textiles, habillement et prod. de luxe	2,62 %
Consumer Staples	**9,86 %**
Boissons	0,17 %
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	0,15 %
Produits alimentaires	5,42 %
Produits ménagers	1,20 %
Produits de soins personnels	2,92 %
Produits financiers	**25,92 %**
Banque	12,52 %
Marchés de capitaux	3,24 %
Services financiers	0,34 %
Assurance	9,81 %
Produits pharmaceutiques	0,01 %
Futures	**0,00 %**
Futures	0,00 %
Soins de santé	**21,33 %**
Biotechnologie	0,05 %
Équipement et fournitures de soins de santé	1,47 %
Prestataires et services de soins de santé	0,50 %
Sciences de la vie	0,73 %
Produits pharmaceutiques	18,58 %
Industries	**15,81 %**
Produits de construction	1,15 %
Services et fournitures commerciales	0,38 %
Construction et ingénierie	1,60 %
Équipement électrique	5,70 %
Machines	4,00 %
Services professionnels	2,65 %
Sociétés commerciales et distributeurs	0,33 %
Technologies de l'information	**12,15 %**
Équipement de communication	0,50 %
Services informatiques	0,45 %
Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	6,50 %
Logiciels	4,48 %
Technologie équip., stockage et périph. informatiques	0,22 %
Matériaux	**2,10 %**
Produits chimiques	1,42 %
Emballages et conteneurs	0,12 %
Métaux et exploitation minière	0,45 %
Papier et produits forestiers	0,11 %
Placements privés	**0,04 %**
Placements privés	0,04 %
Immobilier	**1,07 %**
Reit diversifiés	0,33 %
Reit – soins de santé	0,04 %
Reit – industrie	0,12 %

Reit – bureaux	0,10 %
Gestion et promotion immobilière	0,15 %
Reit – résidentiel	0,02 %
Reit – commerce de détail	0,31 %
Services aux collectivités	**0,56 %**
Services aux collectivités – électricité	0,11 %
Producteurs indép. d'électr. et d' énergies renouvelables	0,06 %
Services multiples aux collectivités	0,01 %
Services aux collectivités – eau	0,38 %
Équivalents de trésorerie	**0,15 %**
Équivalents de trésorerie	0,15 %
Total	**100,00 %**

Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Bien que ce Compartiment promeuve des caractéristiques environnementales au sens de l'Article 8 du SFDR, il ne s'est pas pour l'heure actuelle engagé à investir dans des « placements durables » au sens du Règlement taxinomie. En conséquence, le Compartiment ne s'engage pas à investir plus de 0 % de sa Valeur liquidative dans des investissements alignés sur le Règlement relatif à la taxinomie. Il convient dans ce cas de noter que ce Compartiment ne tient pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxinomie et que, à ce titre, il ne calcule pas l'alignement du portefeuille sur le Règlement relatif à la taxinomie. Pour cette raison, le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique à aucun des investissements de ce Compartiment.

Le Compartiment ne s'aligne donc pas intentionnellement sur le Règlement relatif à la taxinomie.

Le produit financier investit-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

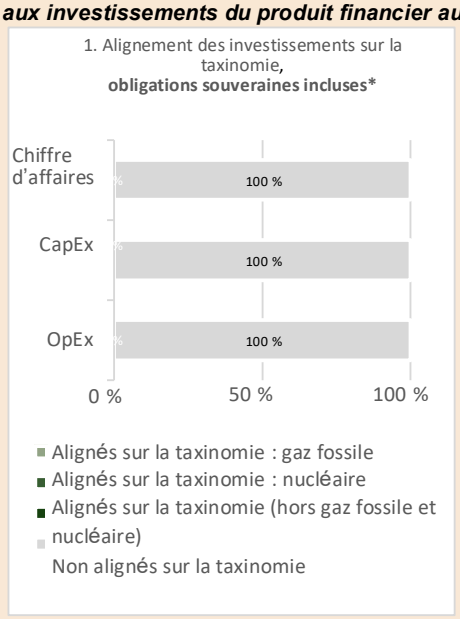
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

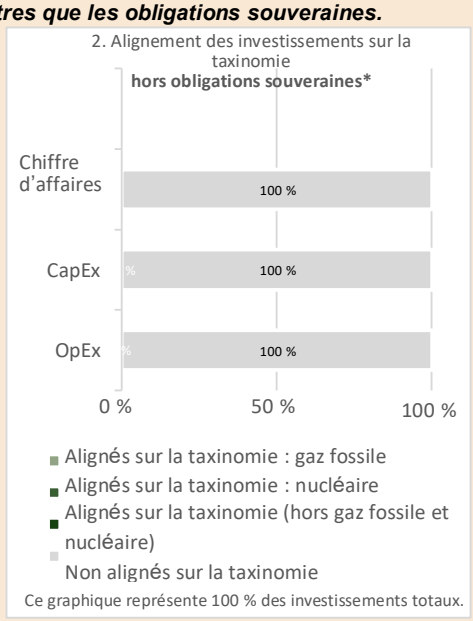
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaitre en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

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 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 taxonomie 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 0,15 % de ses investissements dans la catégorie #2 Autres du tableau ci-dessus. La catégorie #2 Autres comprend la trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les 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, et les titres pour lesquels un ensemble complet de données nécessaires à la mesure de la réalisation des objectifs environnementaux et sociaux n'est pas disponible.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'Indice (ou de tout autre indice déterminé par les Administrateurs le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

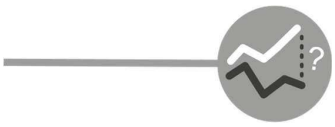
L'Indice mesure la performance des sociétés européennes admissibles pour inclusion à l'indice STOXX Europe 600 Index, (l'« Indice standard »), tout en excluant certains titres sur la base de leurs caractéristiques ESG, en tenant compte à la fois de leur notation ESG et de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, et en considérant l'intensité de leurs émissions comme souligné dans la méthodologie de l'Indice en question. L'adoption de ces filtres au sein de l'Indice correspond aux facteurs environnementaux et sociaux que le Compartiment promeut, comme indiqué plus en détail aux paragraphes intitulés « Filtrage ESG » et « Investissement ESG Best in Class » sous la section « L'Investissement ESG » du Prospectus. Les entreprises que le Fournisseur d'indice estime adhérer aux normes et principes internationaux sont considérées faire preuve de bonne gouvernance.

Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation investiront pour le compte du Compartiment, selon la stratégie de réplication décrite plus en détail sous la section « Objectifs et politiques d'investissement – Fonds indiciels » du Prospectus, essentiellement dans des titres de l'Indice, toujours conformément aux Restrictions d'investissement stipulées dans le Prospectus.

Le Compartiment exclut les investissements dans les émetteurs tels que définis dans la stratégie d'investissement et les exigences contraignantes décrites ci-dessus, mais ne définit pas pour autant un taux minimal d'engagement à réduire la portée des investissements.

Les entreprises que le Fournisseur d'indice estime adhérer aux normes et principes internationaux sont considérées faire 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 ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence sur la période.

Indicateur climatique	**Valeur de clôture du Compartiment**	**Valeur de clôture de l'indice de référence**	**Écart**
Revenus verts	4,56 %	4,56 %	0,00 %
Revenus bruns	0,10 %	0,10 %	0,00 %
Émissions potentielles (kt équivalent CO2 par million d'USD investis)	0,00	0,00	0,00
Notation du risque carbone	67,34	67,33	0,01
Élévation implicite de la température (°C)	1,77	1,77	0,00

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice repose sur l'indice STOXX Europe 600 SRI Index, son indice parent, qui représente la performance des actions de sociétés européennes éligibles.

Le Compartiment réplique le plus fidèlement possible la performance de l'indice STOXX Europe 600 SRI Index (ou de tout autre indice déterminé par les Administrateurs le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart entre sa performance et celle de l'Indice.

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 périodique ainsi qu'un rééquilibrage trimestriel, au moment desquels l'Indice standard est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'indice désigné applique des exclusions et des modifications de pondérations par rapport à l'indice de marché général pertinent, qui sont fonction des caractéristiques ESG des sociétés, sur examen de leur notation ESG ainsi que de leur implication dans certaines activités commerciales controversées, comme appliquées par le Fournisseur d'indice, à savoir STOXX®. Pour toutes informations sur la méthodologie utilisée 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 STOXX®.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

  Le Compartiment a enregistré une performance de 6,90 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 6,58 %, de 32 points de base. 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.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 *bis*, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit : State Street SPDR MSCI Resilient Future UCITS ETF (le « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 9845002D75F2C8851626

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _%	☒ Il **ppromouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 84,13 % 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 promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales associées à la réduction de l'utilisation de ressources naturelles non renouvelables et de la pollution en excluant des émetteurs dont les revenus sont fortement exposés, par exemple, à l'extraction de charbon thermique, à l'énergie thermique au charbon, à l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels, à l'extraction de pétrole et de gaz en Arctique, à l'huile de palme, et au pétrole et au gaz, conformément à l'indice MSCI ACWI IMI Resilient Future Select 35/20 Capped Index (l'« Indice »).

Le Compartiment promeut également des caractéristiques environnementales associées à la réduction de sévères controverses liées à l'environnement, en excluant des émetteurs classés sous « Drapeau rouge » ou « Drapeau orange » concernant les controverses environnementales (à l'aide du Score de controverse environnementale MSCI, comme indiqué plus en détail ci-dessous), ce qui peut inclure la biodiversité et l'utilisation des sols, l'énergie et le changement climatique, la gestion de la chaîne d'approvisionnement, le stress hydrique, les émissions et les déchets toxiques, les déchets d'exploitation (non dangereux) et d'autres controverses. Une note de controverse mesure l'implication (ou l'implication supposée) d'un émetteur dans des incidents ayant des répercussions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) négatives.

En outre, le Compartiment promeut des caractéristiques sociales associées à l'engagement des émetteurs pour :

- les droits de l'homme et l'impact sur la société ;
- le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement ; et
- les émetteurs centrés sur la satisfaction du client qui privilégient la qualité des produits et le bien-être du consommateur.

La définition de « l'engagement » pour chaque activité peut être fondée sur le fait de générer ou de tirer de l'activité un revenu supérieur à un pourcentage de revenu ou à un seuil de revenu total défini, ou sur toute exposition à l'activité, indépendamment du niveau de revenu perçu. L'activité peut porter sur la production ou la distribution, ou les deux, conformément à la méthodologie de l'Indice. Des informations complémentaires sur les exclusions appliquées afin de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales figurent dans la méthodologie de l'Indice.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales en suivant l'Indice. La méthodologie de l'Indice correspond aux caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment.

Pour obtenir plus d'informations sur les notations ESG de MSCI et sur l'évaluation des controverses ESG de MSCI, veuillez consulter les liens suivants :

https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/ESG-Research-Controversies-Methodology.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4?t=1692378693072

Pour obtenir des informations complémentaires sur la méthodologie de l'Indice, veuillez vous référer aux liens suivants :

https://www.msci.com/documents/10199/c2aec426-e005-1eb1-0d8e-744284b1a79a

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité sur la période.

Indicateur climatique	**Valeur de clôture**
Revenus bruns	3,81 %
Émissions potentielles (kt équivalent CO2 par million d'USD investis)	0,00
Obligations vertes	47,15 %
Notation du risque carbone	60,14
Élévation implicite de la température (°C)	2,94

Le Compartiment ne prévoit pas de détenir de titres qui ne répondent pas aux critères ESG pertinents ci-dessus

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Pas de données de comparaison disponibles pour la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables réalisés par le Compartiment sont d'investir dans des titres classés comme :

« Leaders » ou « Outperformers » par le Gestionnaire d'investissement au moyen du score ESG généré dans le cadre d'un processus interne de notation ESG (le « Score ESG »).

Un Score ESG est généré pour chacune des valeurs dans l'univers éligible du Compartiment au moyen du système de notation exclusif du Gestionnaire d'investissement, et ce Score ESG est utilisé dans la construction du portefeuille du Compartiment afin d'orienter sa composition sur des titres assortis d'expositions favorables aux facteurs pertinents, ainsi qu'aux critères ESG.

Les attributions de Score ESG sont définies par notre équipe ESG sur la base du centile des entreprises notées mensuellement, réparties en cinq catégories. Les « Leaders » et « Outperformers » s'inscrivent dans les deux catégories les plus élevées du Score ESG. Les titres qui sont classés dans les catégories restantes, c.-à-d. « Average Performers », « Underperformers », « Laggards », ou non notés, ne sont pas admissibles comme Investissements durables.

Le Score ESG exploite de multiples sources de données et les aligne sur des cadres de matérialité transparents et largement reconnus, afin de générer un score ESG unique pour les sociétés cotées. Il mesure la performance des activités opérationnelles et de la gouvernance d'une société par rapport aux enjeux ESG financièrement significatifs auxquels le secteur d'activité de la société est confronté.

Le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur les données obtenues de divers prestataires ESG et exploite le cadre de matérialité transparent et largement reconnu du Sustainable Accounting Standards Board (le « **SASB** ») pour générer un score unique qui mesure la performance des activités opérationnelles et de la gouvernance d'une société par rapport aux Facteurs ESG spécifiques à son secteur d'activité. Le cadre de matérialité du SASB se concentre sur la matérialité financière de certains paramètres ESG définis par un secteur d'activité donné. Le Score ESG permet d'établir une comparaison globale des performances ESG des sociétés au sein d'un secteur ou d'une industrie.

Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, la société doit être définie comme « Leader » ou « Outperformer » par le Gestionnaire d'investissement au moyen du Score ESG généré par son processus de notation interne. Les sociétés catégorisées comme « Leaders » ou « Outperformers » sont réputées gérer et réduire les risques de durabilité à long terme et financièrement significatifs mieux que leurs homologues, et donc exploiter un modèle d'entreprise plus durable.

Par conséquent, l'allocation aux investissements durables était de 84,13 %.

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 ?

Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne devraient pas causer de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. À cet égard, le Gestionnaire d'investissement prend en compte les indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (Principal Adverse Impacts, « PAI ») qui sont présentés au Tableau 1 de l'Annexe I du Règlement SFDR Niveau 2 sur les facteurs de durabilité, via l'intégration du cadre de matérialité du SASB dans son Score ESG exclusif et l'application des exclusions propres à l'Indice. En investissant dans des titres catégorisés « Leaders » ou « Outperformers » selon ce Score ESG exclusif et après application des exclusions de l'Indice, le Gestionnaire d'investissement considère que les investissements durables du Compartiment ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs obligatoires de PAI sont pris en compte, tant via l'intégration du cadre de matérialité du SASB dans le Score ESG exclusif du Gestionnaire d'investissement que par l'application des filtres négatifs et normatifs dans les critères que le Gestionnaire d'investissement a établis pour qu'un titre soit admissible comme investissement durable, afin d'exclure les placements jugés préjudiciables à tout objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social.

L'exclusion des titres émis par des sociétés qui, à la suite de recherches, s'avèrent contrevenir aux normes internationales en matière de protection de l'environnement, de droits humains, de normes du travail et de lutte contre la corruption est un exemple de filtrage fondé sur les normes. Un exemple de filtrage négatif est l'exclusion des titres émis par des sociétés qui, à la suite de recherches, s'avèrent être impliquées dans le domaine des armes controversées, tel qu'en dispose la Convention sur les armes à sous-munitions et/ou l'exclusion de sociétés sur la base d'autres critères ESG tels que les seuils de notation ESG.

Les sociétés catégorisées « Leaders » ou « Outperformers » d'après le Score ESG exclusif du Gestionnaire d'investissement, lequel exploite le cadre de matérialité du SASB, et qui ne sont pas exclues par les filtres négatifs et normatifs appliqués, sont considérées comme investissements durables et, par conséquent, ne pas causer de préjudice significatif à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Les filtres négatifs et normatifs prédéterminés sont utilisés de sorte que les titres des sociétés identifiées comme non conformes aux Principes du PMNU (concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption), ainsi que des sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, l'extraction de sables bitumineux et le tabac, ne sont pas admissibles comme investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-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 :

Un investissement durable, tel que défini par le Gestionnaire d'investissement, n'inclut pas les sociétés que le Gestionnaire d'investissement a jugé contrevenir aux principes du PMNU. Les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont pris en compte dans le cadre de l'évaluation des principes du PMNU.

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 vise à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et, dans ce contexte, examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, le Compartiment prend en considération :

- les infractions aux principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PAI 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
Tesla Inc	Biens de consommation discrétionnaire	29,01 %	États-Unis d'Amérique
Linde Plc	Matériaux	6,75 %	Irlande
Ge Vernova Inc	Industries	6,01 %	États-Unis d'Amérique
Nextera Energy Inc	Services aux collectivités	5,26 %	États-Unis d'Amérique
Schneider Electric Se	Industries	4,63 %	France
Iberdrola Sa	Services aux collectivités	4,52 %	Espagne
Deere + Co	Industries	3,95 %	États-Unis d'Amérique
Siemens Energy Ag	Industries	3,28 %	Allemagne
Sherwin Williams Co/The	Matériaux	2,43 %	États-Unis d'Amérique
Air Products + Chemicals Inc	Matériaux	1,88 %	États-Unis d'Amérique

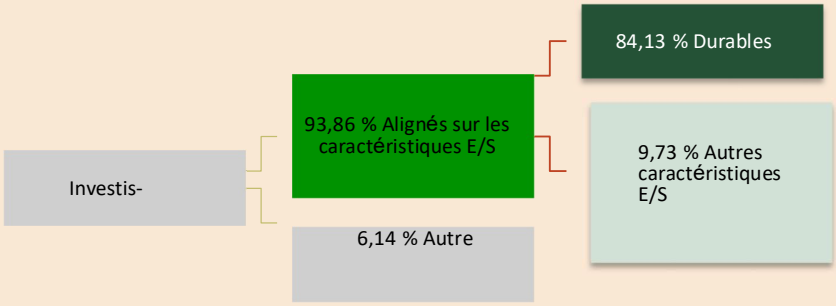
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion du Compartiment investie dans des Investissements durables était de 84,13 % à la fin de l'exercice.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

93,86 % des actifs du Fonds étaient investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 84,13 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 6,14 % des actifs, étaient 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.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** incluent des limitations des émissions et le passage intégral à l'énergie renouvelable ou à des combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. En ce qui concerne 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
Biens de consommation discrétionnaire	**30,48 %**
Pièces automobiles	0,13 %
Automobiles	30,15 %
Biens de consommation durables	0,20 %
Consumer Staples	**1,29 %**
Produits alimentaires	1,24 %
Produits ménagers	0,05 %
Énergie	**0,07 %**
Pétrole, gaz et combustibles consommables	0,07 %
Produits financiers	**0,01 %**
Services financiers	0,01 %
Industries	**30,03 %**
Produits de construction	0,64 %
Services et fournitures commerciales	1,29 %
Construction et ingénierie	0,15 %
Équipement électrique	18,07 %
Machines	9,55 %
Services professionnels	0,03 %
Sociétés commerciales et distributeurs	0,30 %
Technologies de l'information	**3,49 %**
Équip., instruments et composants électroniques	2,34 %
Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	1,12 %
Technologie équip., stockage et périph. informatiques	0,03 %
Matériaux	**15,84 %**
Produits chimiques	14,14 %
Matériaux de construction	0,10 %

Métaux et exploitation minière	1,44 %
Papier et produits forestiers	0,16 %
Placements privés	**0,00 %**
Placements privés	0,00 %
Immobilier	**0,06 %**
Gestion et promotion immobilière	0,06 %
Services aux collectivités	**12,59 %**
Services aux collectivités – électricité	10,05 %
Producteurs indép. d'électr. et d' énergies renouvelables	2,41 %
Services multiples aux collectivités	0,13 %
Équivalents de trésorerie	**6,14 %**
Équivalents de trésorerie	6,14 %
Total	**100,00 %**

Dans quelle mesure minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Bien que ce Compartiment promeuve des caractéristiques environnementales au sens de l'Article 8 du SFDR, il ne s'est pas pour l'heure actuelle engagé à investir dans des « placements durables » au sens du Règlement taxinomie. En conséquence, le Compartiment ne s'engage pas à investir plus de 0 % de sa Valeur liquidative dans des investissements alignés sur le Règlement relatif à la taxinomie. Il convient dans ce cas de noter que ce Compartiment ne tient pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement sur la taxinomie et que, à ce titre, il ne calcule pas l'alignement du portefeuille sur le Règlement relatif à la taxinomie.

Le Compartiment ne s'aligne donc pas intentionnellement sur le Règlement relatif à la taxinomie.

Le produit financier investit-il dans des activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

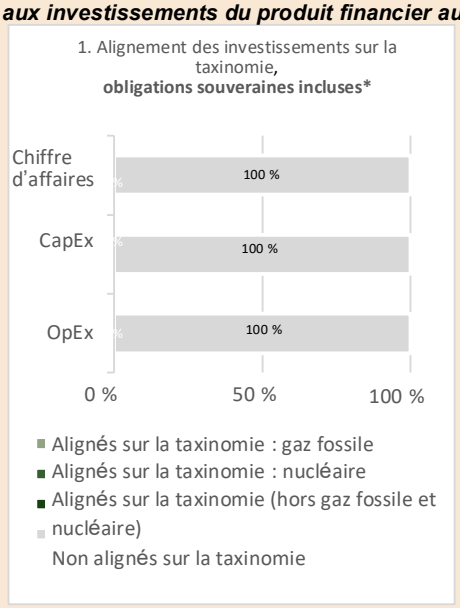
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

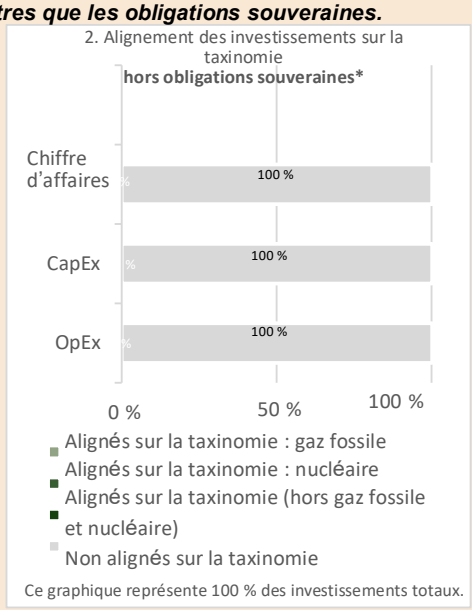
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaitre 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 ?

Pas de données de comparaison disponibles pour la période précédente.

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 ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment prévoit d'investir au minimum 0 % de ses avoirs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation des investissements du Compartiment admissibles comme durables est généralement déterminée sur une base mensuelle, lors de l'actualisation des scores ESG.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Compartiment prévoit d'investir au minimum 0 % de ses avoirs dans des investissements durables ayant un objectif social et qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation des investissements du Compartiment admissibles comme durables est généralement déterminée sur une base mensuelle, lors de l'actualisation des scores ESG.

Bien que le Compartiment s'engage à détenir 30 % d'investissements durables, il ne s'oblige pas explicitement à opérer une allocation distincte entre investissements durables sur le plan social et investissements durables sur le plan environnemental indépendamment de cette allocation globale de 30 % aux investissements durables. Cette approche reflète la stratégie ESG plus globale du Compartiment, laquelle intègre des considérations tant environnementales que sociales dans ses critères d'investissement durable sans pour autant ventiler de répartition spécifique entre les objectifs environnementaux et sociaux ni les aligner sur la taxinomie de l'UE.

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 6,14 % de ses investissements dans la catégorie #2 Autres du tableau ci-dessus. La catégorie #2 Autres comprend la trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les 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, et les titres pour lesquels un ensemble complet de données nécessaires à la mesure de la réalisation des objectifs environnementaux et sociaux n'est pas disponible.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'Indice (ou de tout autre indice déterminé par les Administrateurs le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

L'Indice mesure la performance des actions des marchés développés et émergents dans le monde qui répondent aux critères d'admissibilité définis dans l'Indice. En outre, l'Indice vise à exclure certaines valeurs en raison de l'implication des sociétés dans certaines activités commerciales controversées : armes controversées, tabac, armes à feu civiles, extraction de pétrole et de gaz non conventionnels, et huile de palme. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le Fournisseur d'indice dans la méthodologie indicielle. De même, l'Indice exclut également les sociétés identifiées par le Fournisseur d'indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités d'exploitation et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG MSCI »). Par ailleurs, l'Indice exclut les sociétés qui présentent un défaut d'alignement notable sur les ODD de l'ONU sélectionnés.

Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation investiront pour le compte du Compartiment, selon la stratégie de réplication décrite plus en détail sous la section « Objectifs et politiques d'investissement – Fonds indiciels » du Prospectus, essentiellement dans des titres de l'Indice, toujours conformément aux Restrictions d'investissement stipulées dans le Prospectus.

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/documents/10199/c2aec426-e005-1eb1-0d8e-744284b1a79a

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence sur la période.

Indicateur climatique	Valeur de clôture du Compartiment	Valeur de clôture de l'indice de référence	Écart
Revenus bruns	3,81 %	3,80 %	0,01 %
Émissions potentielles (kt équivalent CO2 par million d'USD investis)	0,00	0,00	0,00
Obligations vertes	47,15 %	47,20 %	-0,05 %
Notation du risque carbone	60,14	60,17	-0,03
Élévation implicite de la température (°C)	2,94	2,97	-0,03

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Le Compartiment réplique le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI ACWI IMI Resilient Future Select 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé par les Administrateurs le cas échéant pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart entre sa performance et celle de l'Indice.

L'Indice mesure la performance des sociétés d'envergure mondiale associées au développement de produits et services axés sur les composantes liées à la thématique d'un avenir résilient (« Resilient Future ») qui sont susceptibles de jouer un rôle important pour assurer la transition vers une économie mondiale plus durable, en réduisant la probabilité de franchir des points de bascule écologiques irréversibles tels qu'un changement climatique significatif, le tarissement des nappes phréatiques ou la perte de biodiversité. D'après l'évaluation du Fournisseur d'indice, les activités commerciales liées au thème « Resilient Future » comprennent les solutions pour l'énergie propre, l'alimentation et l'agriculture alternatives, les solutions de gestion de l'eau, ainsi que la prévention et le contrôle de la pollution. Les bénéficiaires d'investissement admissibles dans le Compartiment peuvent être des sociétés de grande, moyenne ou petite capitalisation, des marchés développés comme des marchés émergents. Les titres sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision permanente et des rééquilibrages semestriels.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, armes à feu civiles, tabac, extraction de charbon thermique, énergie thermique au charbon (excepté si 50 % ou plus de leur revenu global sont tirés des énergies alternatives, de la production d'énergie hydraulique, de la gestion durable de l'eau et de la protection du capital naturel), extraction de pétrole et de gaz non conventionnels, extraction de pétrole et de gaz en Arctique et huile de palme, pétrole et gaz, production d'énergie à base de combustibles fossiles. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le Fournisseur d'indice dans la méthodologie indicielle.

L'Indice exclut également les sociétés identifiées par le fournisseur d'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 MSCI »).

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le Compartiment est rééquilibré tous les semestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sur la période comprise entre le 29 septembre 2025 et le 31 mars 2026, le Compartiment a enregistré un rendement brut de 4,88 %, soit 38 pb de plus que l'indice de marché large qui a réalisé une performance de 4,51 %. 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.