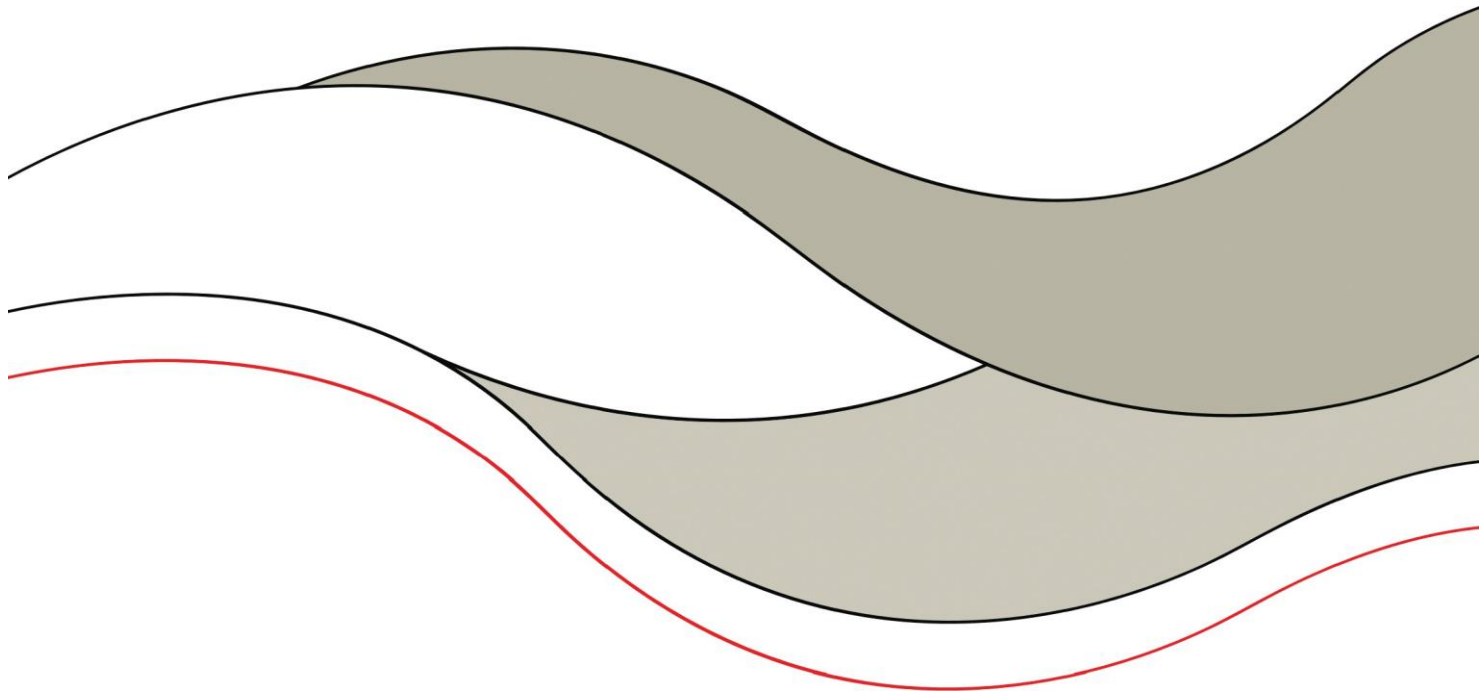


Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2024



Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois (SICAV)
Numéro RCS : B-83626
Rapport semestriel au 30 juin 2024



UBS (Lux) Fund Solutions

EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
EURO STOXX 50 UCITS ETF
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF
FTSE 100 UCITS ETF
MSCI Canada UCITS ETF
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Emerging Markets UCITS ETF
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
MSCI EMU UCITS ETF
MSCI EMU Value UCITS ETF
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Europe UCITS ETF
MSCI Hong Kong UCITS ETF
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Japan UCITS ETF
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Singapore UCITS ETF
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF
MSCI United Kingdom UCITS ETF
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
MSCI USA UCITS ETF
MSCI World ex USA Index Fund
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF
MSCI World UCITS ETF
Solactive China Technology UCITS ETF
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont faites sur la base du Prospectus actuel, complété par le dernier Rapport annuel et le dernier Rapport semestriel s'il a été publié ultérieurement.

Table des matières

Gestion et administrateurs	5
Tableaux des performances	6
Etat des actifs nets	19
Etat des opérations	67
Etat des modifications des actifs nets	83
Plan des investissements	
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	109
EURO STOXX 50 UCITS ETF	112
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	114
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	118
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	122
FTSE 100 UCITS ETF	126
MSCI Canada UCITS ETF	131
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	136
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	149
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	167
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	176
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	206
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	223
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	236
MSCI EMU UCITS ETF	241
MSCI EMU Value UCITS ETF	250
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	256
MSCI Europe UCITS ETF	262
MSCI Hong Kong UCITS ETF	276
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	278
MSCI Japan UCITS ETF	282
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	290
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	295
MSCI Singapore UCITS ETF	299
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	301
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	304

MSCI United Kingdom UCITS ETF	307
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	312
MSCI USA UCITS ETF	320
MSCI World ex USA Index Fund	337
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	359
MSCI World UCITS ETF	371
Solactive China Technology UCITS ETF	405
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	409
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	416
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	434
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	435
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	436
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	438
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	449
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	467
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	493
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	499
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	511
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	513
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	514
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	517
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	518
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	521
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	529
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	545
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	562
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	568
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	571
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	578
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	586
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	619
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	637

SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	657
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	665
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	669
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	671
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	673
Notes aux états financiers	677
Annexe I - Informations supplémentaires	706
Annexe II - Gestion des risques	722

Restrictions de vente

Les Actions de ces Compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni distribuées aux Etats-Unis. Les restrictions de vente en vigueur sont détaillées dans le prospectus.

Gestion et administrateurs

Siège social

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B-83626

Gestionnaires de portefeuille des compartiments

UBS Asset Management (UK) Ltd
5 Broadgate
EC2M 2QS Londres, Royaume-Uni

UBS Asset Management Switzerland AG,
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich, Suisse

UBS Asset Management (Americas) LLC, (1)
1285 Avenue of the Americas, 12th Floor
10019 New York, Etats-Unis

Réviseur

Ernst & Young, Société anonyme
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Conseil d'administration

M. Clemens Reuter
Président
Directeur Général, UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Mme Josée Lynda Denis
Membre indépendant du Conseil d'administration, Luxembourg

M. Andreas Haberzeth
Directeur Exécutif, UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Mme Anke Jager
Membre indépendant du Conseil d'administration, Luxembourg

Mme Marie Antoinette Petrini
Directeur Exécutif, UBS Europe S.E. Sucursal en España, Madrid

Société de gestion

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Facilités à la disposition des investisseurs de détail

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Adresse électronique : sh-ubsfacilities@ubs.com

Agent administratif, domiciliaire, dépositaire, payeur et d'affaires de la Société

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Secrétaire général

Arendt Services S.A.
9, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg

Correspondant centralisateur et financier en France

Société Générale S.A.
29, Boulevard Haussmann,
F-75009 Paris

Agent payeur en Suisse

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich
et ses succursales en Suisse

Représentant en Suisse

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle

Agent payeur au Royaume-Uni

UBS Asset Management (UK) Ltd
5, Broadgate, EC2M 2QS Londres

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich, Suisse

Conseillers juridiques en matière de droit luxembourgeois

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg

Agent en charge des opérations de prêt de titres

State Street Bank International GmbH, Frankfurt Branch,
Solmsstrasse 83, 60486 Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Les Actionnaires peuvent obtenir gratuitement le Prospectus, le Document d'Information Clé (DIC), les documents relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIP), les derniers rapports annuel et semestriel, des informations sur l'évolution de la composition du portefeuille de valeurs mobilières sur la période sous revue et des exemplaires des Statuts auprès du siège social du Gérant ou de l'Agent administratif, auprès des représentants locaux des pays dans lesquels la Société est enregistrée ainsi qu'en Suisse auprès d'UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8098 Zurich, Suisse.

(1) Au 1^{er} mars 2024, UBS Asset Management (Americas) Inc. a changé de forme de société et a été rebaptisée UBS Asset Management (Americas) LLC.

Tableaux des performances

Performance du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	12,88	12,34	0,54	0,26	0,10
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	10,90	10,43	0,47	0,21	0,09
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	3,20	2,76	0,44	0,23	0,25
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	4,80	4,49	0,31	0,20	0,25
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	8,59	8,42	0,17	0,19	0,25
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7,35	7,20	0,15	0,19	0,28
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	7,72	7,88	-0,16	0,03	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	5,51	5,59	-0,08	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	5,51	5,59	-0,08	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	5,51	5,59	-0,08	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,82	3,89	-0,07	0,05	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4,98	5,08	-0,10	0,02	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	5,65	5,76	-0,11	0,04	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	5,65	5,76	-0,11	0,02	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	5,80	5,92	-0,12	0,03	0,36
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis	0,17	0,27	-0,10	0,16	0,30
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF (USD) A-acc	8,47	8,42	0,05	—*	0,16
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	5,31	5,45	-0,14	0,14	0,24
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	5,31	5,45	-0,14	0,14	0,24
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	7,46	7,49	-0,03	0,17	0,18
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc	7,46	7,49	-0,03	0,18	0,18
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	7,46	7,49	-0,03	0,17	0,18
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	7,72	7,32	0,40	0,24	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	1,86	1,46	0,40	0,22	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	8,74	8,45	0,29	0,21	0,20
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	8,74	8,45	0,29	0,22	0,20
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	7,50	7,23	0,27	0,21	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7,50	7,23	0,27	0,22	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	9,35	9,10	0,25	0,21	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	9,54	9,29	0,25	0,22	0,23
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	8,75	8,33	0,42	0,21	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc	8,75	8,33	0,42	0,21	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis	8,75	8,33	0,42	0,21	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7,59	7,18	0,41	0,22	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	9,37	8,99	0,38	0,22	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	9,37	8,99	0,38	0,22	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	9,51	9,15	0,36	0,22	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	9,52	9,15	0,37	0,22	0,15
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	6,17	5,62	0,55	0,28	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc	6,18	5,62	0,56	0,29	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	10,60	10,41	0,19	0,14	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	10,60	10,41	0,19	0,14	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11,16	10,99	0,17	0,14	0,21
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	9,31	9,05	0,26	0,12	0,10
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	8,30	8,05	0,25	0,13	0,13
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	9,48	9,24	0,24	0,13	0,13
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-11,05	-10,84	-0,21	0,04	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	16,24	16,36	-0,12	0,08	0,19
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc	16,23	16,36	-0,13	0,08	0,19

Performance du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	16,86	17,02	-0,16	0,12	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	18,27	18,50	-0,23	0,15	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	18,97	19,24	-0,27	0,13	0,22
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	21,18	21,25	-0,07	0,06	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	21,18	21,25	-0,07	0,06	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	21,18	21,25	-0,07	0,06	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	21,86	21,99	-0,13	0,11	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	23,15	23,35	-0,20	0,14	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	23,18	23,35	-0,17	0,15	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	23,74	23,95	-0,21	0,11	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	23,85	24,09	-0,24	0,13	0,15
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	0,65	0,70	-0,05	0,07	0,14
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc	0,65	0,70	-0,05	0,05	0,14
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	0,91	1,04	-0,13	0,08	0,28
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	0,92	1,04	-0,12	0,07	0,28
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	11,75	12,01	-0,26	0,02	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	8,60	8,65	-0,05	0,03	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	8,60	8,65	-0,05	0,03	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	8,60	8,65	-0,05	0,03	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	9,92	10,00	-0,08	0,05	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	9,92	10,00	-0,08	0,05	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	10,51	10,63	-0,12	0,06	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	10,51	10,63	-0,12	0,06	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	10,79	10,90	-0,11	0,06	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	10,79	10,90	-0,11	0,07	0,23
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc	8,82	8,94	-0,12	0,04	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	7,67	7,82	-0,15	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	7,67	7,82	-0,15	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	7,67	7,82	-0,15	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	5,78	5,91	-0,13	0,06	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	6,99	7,11	-0,12	—*	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	6,95	7,11	-0,16	0,06	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	7,78	7,94	-0,16	—*	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	7,79	7,94	-0,15	0,06	0,23
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	9,40	9,49	-0,09	0,13	0,22
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7,34	7,39	-0,05	0,13	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	8,59	8,67	-0,08	0,13	0,25
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	14,55	14,64	-0,09	0,04	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-A3-acc	4,98	4,96	0,02	0,08	0,24
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc	5,07	4,96	0,11	0,08	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc	5,11	4,96	0,15	0,08	—
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	10,20	10,24	-0,04	0,05	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	10,20	10,24	-0,04	0,05	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	11,63	11,75	-0,12	0,04	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	-8,80	-8,69	-0,11	0,12	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-9,04	-8,91	-0,13	0,14	0,50
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-1,00	-0,95	-0,05	0,03	0,09
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	1,11	1,19	-0,08	0,03	0,16
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-1,10	-1,04	-0,06	0,10	0,10

Performance du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	-5,31	-5,25	-0,06	0,10	0,10
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,48	-0,40	-0,08	0,02	0,15
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	1,42	1,66	-0,24	0,07	0,18
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	1,06	1,18	-0,12	0,06	0,12
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	0,57	0,63	-0,06	0,04	0,13
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	0,57	0,63	-0,06	0,04	0,13
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-0,71	-0,62	-0,09	0,06	0,16
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1,32	1,39	-0,07	0,05	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-1,16	-1,08	-0,08	0,05	0,13
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-2,19	-2,04	-0,15	0,08	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,91	-0,79	-0,12	0,09	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-0,27	-0,16	-0,11	0,05	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-0,10	—	-0,10	0,05	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	1,36	1,47	-0,11	0,05	0,15
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-0,69	-0,54	-0,15	0,07	0,18
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,57	0,70	-0,13	0,06	0,18
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	-0,68	-0,62	-0,06	0,05	0,13
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-0,68	-0,62	-0,06	0,05	0,13
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-2,78	-2,67	-0,11	0,08	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-1,51	-1,42	-0,09	0,07	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-0,87	-0,79	-0,08	0,06	0,16
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	1,33	1,38	-0,05	0,11	0,10
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	1,33	1,38	-0,05	0,11	0,10
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-0,75	-0,64	-0,11	0,14	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,53	0,61	-0,08	0,12	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	1,16	1,24	-0,08	0,11	0,13
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	-3,37	-3,31	-0,06	0,12	0,10
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-4,27	-4,16	-0,11	0,13	0,13
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-3,61	-3,53	-0,08	0,13	0,13
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1,16	1,19	-0,03	0,03	0,07
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	1,16	1,19	-0,03	0,03	0,07
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	0,37	0,43	-0,06	0,05	0,10
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-1,61	-1,58	-0,03	0,04	0,07
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-1,61	-1,58	-0,03	0,04	0,07
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-5,92	-5,85	-0,07	0,08	0,07
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	1,39	1,49	-0,10	0,05	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc	1,39	1,49	-0,10	0,05	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-0,68	-0,52	-0,16	0,08	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,60	0,73	-0,13	0,06	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1,24	1,36	-0,12	0,05	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	-0,56	-0,49	-0,07	0,05	0,13
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc	-0,56	-0,49	-0,07	0,05	0,13
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-2,66	-2,54	-0,12	0,09	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-1,38	-1,28	-0,10	0,07	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-0,75	-0,66	-0,09	0,05	0,16
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	2,78	2,83	-0,05	0,35	0,25

Performance du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc	2,78	2,83	-0,05	0,35	0,25
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,71	0,80	-0,09	0,38	0,28
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	1,91	2,01	-0,10	0,36	0,28
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2,60	2,69	-0,09	0,36	0,28
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	-2,45	-2,37	-0,08	0,10	0,15
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,26	-0,16	-0,10	0,10	0,18
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	0,30	0,53	-0,23	0,15	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-3,37	-3,01	-0,36	0,41	0,40
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-3,37	-3,01	-0,36	0,41	0,40
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	-2,29	-2,20	-0,09	0,02	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-4,88	-4,82	-0,06	0,07	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-3,01	-2,87	-0,14	0,09	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-1,75	-1,65	-0,10	0,07	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-1,11	-1,02	-0,09	0,07	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-0,95	-0,89	-0,06	0,06	0,18
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	3,45	3,51	-0,06	0,26	0,35
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-acc	3,45	3,51	-0,06	—*	0,35
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	1,42	1,49	-0,07	0,28	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	2,64	2,73	-0,09	0,26	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	2,65	2,73	-0,08	0,27	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	3,30	3,38	-0,08	0,26	0,38
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc	0,52	0,69	-0,17	0,11	0,40
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-1,56	-1,36	-0,20	0,17	0,43
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,32	-0,11	-0,21	0,13	0,43
SBI [†] Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1,36	1,41	-0,05	0,07	0,20
SBI [†] Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc	1,36	1,41	-0,05	0,07	0,20
SBI [†] Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1,84	1,76	0,08	0,09	0,20
SBI [†] Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc	1,84	1,76	0,08	—*	0,20
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund (USD) U-X-acc	0,96	0,92	0,04	—*	—
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund (USD) U-X-acc	-0,53	-0,67	0,14	—*	—
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	0,54	0,59	-0,05	0,04	0,15
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc	0,54	0,59	-0,05	0,04	0,15
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-1,51	-1,53	0,02	0,30	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,25	-0,21	-0,04	0,30	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	0,39	0,45	-0,06	0,30	0,18

* La Classe d'actions d'ETF a été lancée moins de 12 mois avant la clôture de la période sous revue. En conséquence, aucune erreur de suivi (ex post) n'a été calculée pour cette Classe d'actions d'ETF.

- Les chiffres concernant les performances des Compartiments reflètent les variations (en %) de la valeur officielle de l'actif net par action (cum dividendes) sur la période sous revue. La dernière valeur officielle de l'actif net par action a été arrêtée au 28 juin, sauf mention contraire. La même période a été utilisée pour les chiffres concernant la performance de l'indice de référence.
- Les chiffres concernant les performances de l'indice par rapport auquel la performance d'un fonds d'investissement est mesurée. Les écarts de performance mis en évidence sont attribuables aux charges des Compartiments (cf. TER), à la non-récupérabilité des impôts à la source ainsi qu'à la génération d'un revenu de prêt de titres.
L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une certaine précision de suivi, c'est-à-dire un écart de rendement net de frais annuel anticipé entre la performance des actions d'un Compartiment et l'Indice de ce Compartiment inférieur à 1% pour les Compartiments ETF et à 1,5% pour les Compartiments indiciaires dans des conditions de marché normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'écart de suivi du Compartiment peut dépasser 1%. Dans des circonstances normales, il est prévu que l'écart de rendement annuel ne dépasse pas 5%.
- Erreur de suivi : écart type annualisé.
L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une erreur de suivi, qui traduit la volatilité de l'écart entre la performance des actions d'un Compartiment et l'Indice de ce Compartiment, inférieure ou égale à 1% pour les Compartiments ETF et à 1,5% pour les Compartiments indiciaires dans des conditions normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'erreur de suivi du Compartiment peut dépasser 1%. S'agissant des Compartiments pour lesquels une telle précision n'est pas possible, il est prévu que l'erreur de suivi annuelle ne dépasse pas 3%.
Calcul de l'erreur de suivi :
L'erreur de suivi pour les douze derniers mois est calculée de la manière suivante : = ECART TYPE (Excédent Mensuel calculé tous les mois sur une période de douze mois)*RACINE CARREE(12)
- Total Expense Ratio (TER) : ce ratio est calculé en suivant la version actuelle de la « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) » de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS). Il exprime, en pourcentage des actifs nets, la somme des coûts et commissions imputés aux actifs nets (frais d'exploitation), à titre rétrospectif et sur une base permanente.

La performance passée ne préjuge en rien des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels frais et commissions facturés à la souscription et au rachat de parts.

Performance du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (révisé)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis *	25,56	25,07	0,49	0,26	0,15
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis *	22,73	22,23	0,50	0,23	0,15
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis *	13,16	12,87(d)	0,29	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis *, **, (a)	17,10	17,10	0,00	0,38	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis *, **, (a)	1,02	1,08	-0,06	0,38	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis *, **, (b)	19,83	19,83	0,00	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis *, **, (b)	-1,71	-1,66	-0,05	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *, **, (c)	18,58	18,58	0,00	0,24	0,33
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *, **, (c)	-2,96	-2,90	-0,06	0,24	0,33
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	7,65	7,93	-0,28	0,02	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	7,82	7,94	-0,12	0,07	0,42
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	10,24	10,42	-0,18	0,04	0,42
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	11,76	11,99	-0,23	0,04	0,41
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *	11,74	11,99	-0,25	0,03	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	13,40	13,66	-0,26	0,03	0,41
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis *	-13,45	-13,14	-0,31	0,06	0,44
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF (USD) A-acc ***	10,11	10,45	-0,34	—****	0,16
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis *	7,79	7,96	-0,17	0,10	0,27
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc *	7,79	7,96	-0,17	0,10	0,27
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis *	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc *	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis *	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	18,12	17,93	0,19	0,29	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	14,55	14,02	0,53	0,27	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis *	13,41	13,28	0,13	0,25	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc *	13,41	13,28	0,13	0,25	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis *	10,79	10,68	0,11	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	10,80	10,68	0,12	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	14,78	14,77	0,01	0,23	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	16,58	16,58	0,00	0,24	0,27
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis *	19,22	18,78	0,44	0,22	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc *	19,22	18,78	0,44	0,23	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis *	19,22	18,78	0,44	0,22	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	16,50	16,09	0,41	0,24	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	20,65	20,34	0,31	0,22	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *	20,65	20,34	0,31	0,22	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *	22,39	22,08	0,31	0,21	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	22,38	22,08	0,30	0,21	0,22
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	19,06	18,44	0,62	0,35	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc	19,07	18,44	0,63	0,35	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	18,01	17,86	0,15	0,19	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	18,01	17,86	0,15	0,18	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	16,76	16,68	0,08	0,18	0,23
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis *	16,08	15,83	0,25	0,15	0,20
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	11,95	11,78	0,17	0,16	0,29
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	14,46	14,32	0,14	0,15	0,29

Performance du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (révisé)
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-15,14	-14,73	-0,41	0,03	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis *	21,41	21,67	-0,26	0,06	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc *	21,41	21,67	-0,26	0,06	0,21
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis *	22,47	23,09	-0,62	0,09	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	25,15	25,81	-0,66	0,10	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	27,89	28,64	-0,75	0,14	0,27
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis *	28,37	28,56	-0,19	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc *	28,38	28,56	-0,18	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis *	28,38	28,56	-0,18	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	29,38	29,97	-0,59	0,08	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *	32,17	32,82	-0,65	0,10	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	32,15	32,82	-0,67	0,10	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	33,54	34,35	-0,81	0,11	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	34,93	35,73	-0,80	0,13	0,28
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis *	6,16	6,44	-0,28	0,05	0,29
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc *	6,16	6,44	-0,28	0,05	0,29
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis *	13,63	13,99	-0,36	0,04	0,37
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc *	13,63	13,99	-0,36	0,04	0,37
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	3,08	3,54	-0,46	0,02	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *	7,29	7,57	-0,28	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	7,29	7,57	-0,28	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	8,76	9,12	-0,36	0,07	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *	8,78	9,12	-0,34	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *	10,00	10,37	-0,37	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	10,00	10,37	-0,37	0,08	0,30
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc	9,63	9,97	-0,34	0,03	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	3,46	3,71	-0,25	0,08	0,29
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis ***	3,55	3,58	-0,03	—****	0,26
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	5,67	6,01	-0,34	0,06	0,29
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis ***	3,82	3,85	-0,03	—****	0,26
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	8,04	8,46	-0,42	0,06	0,29
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31,49	31,67	-0,18	0,13	0,22
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	24,94	25,01	-0,07	0,13	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	27,85	28,01	-0,16	0,13	0,25
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	26,38	26,49	-0,11	0,04	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-A3-acc ***	8,77	8,76	0,01	—****	0,24
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc	18,13	17,94	0,19	0,09	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc	18,21	17,94	0,27	0,09	0,00
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	28,90	29,16	-0,26	0,04	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	28,90	29,16	-0,26	0,04	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	23,58	23,79	-0,21	0,04	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	-10,43	-9,99	-0,44	0,04	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	-12,32	-11,79	-0,53	0,04	0,52

Performance du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (révisé)
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis *	5,77	5,96	-0,19	0,01	0,17
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis *	6,46	6,75	-0,29	0,04	0,18
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis *	4,83	4,98	-0,15	0,07	0,20
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis *	8,33	8,46	-0,13	0,08	0,19
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,05	0,10	-0,15	0,01	0,15
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc ***	1,98	2,11	-0,13	—****	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis *	6,33	6,63	-0,30	0,06	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis *	8,73	9,03	-0,30	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc *	8,73	9,03	-0,30	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	6,39	6,72	-0,33	0,04	0,25
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *	11,08	11,45	-0,37	0,06	0,24
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc *	9,83	10,06	-0,23	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	4,29	4,54	-0,25	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	6,52	6,82	-0,30	0,05	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	8,02	8,33	-0,31	0,04	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	9,19	9,49	-0,30	0,04	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc *	5,96	6,24	-0,28	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	1,50	1,78	-0,28	0,07	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	3,62	3,95	-0,33	0,05	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis *	8,65	8,85	-0,20	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc *	8,66	8,85	-0,19	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis *	3,61	3,82	-0,21	0,08	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	5,83	6,10	-0,27	0,06	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	7,32	7,58	-0,26	0,05	0,25
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis *	4,23	4,37	-0,14	0,05	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc *	4,23	4,37	-0,14	0,05	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	-0,18	-0,06	-0,12	0,11	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	1,90	2,08	-0,18	0,07	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *	3,39	3,57	-0,18	0,06	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis *	1,00	1,16	-0,16	0,09	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	-1,85	-1,61	-0,24	0,08	0,24
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	-0,51	-0,30	-0,21	0,08	0,24
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis *	4,17	4,29	-0,12	0,01	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc *	4,17	4,29	-0,12	0,01	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *	2,00	2,17	-0,17	0,03	0,17
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis *	3,48	3,58	-0,10	0,01	0,12
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc *	3,48	3,58	-0,10	0,01	0,12
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *	-0,24	0,04	-0,28	0,04	0,24
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis *	6,30	6,53	-0,23	0,03	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc *	6,30	6,53	-0,23	0,03	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	1,83	2,05	-0,22	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	3,95	4,23	-0,28	0,05	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	5,44	5,73	-0,29	0,04	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis *	8,60	8,82	-0,22	0,03	0,18

Performance du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (révisé)
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc *	8,59	8,82	-0,23	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	3,57	3,79	-0,22	0,08	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	5,77	6,07	-0,30	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	7,27	7,55	-0,28	0,04	0,23
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis *	11,69	12,06	-0,37	0,37	0,41
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc *	11,69	12,06	-0,37	0,37	0,41
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	6,55	6,94	-0,39	0,39	0,46
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	8,89	9,33	-0,44	0,37	0,46
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	10,40	10,83	-0,43	0,38	0,46
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc ***	6,97	7,19	-0,22	—****	0,15
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc ***	4,54	4,79	-0,25	—****	0,20
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	1,32	1,79	-0,47	0,14	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis *	15,50	15,76	-0,26	0,30	0,47
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc *	15,50	15,76	-0,26	0,30	0,47
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	6,77	6,97	-0,20	0,02	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	4,70	4,79	-0,09	0,09	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	1,61	1,90	-0,29	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	3,81	4,02	-0,21	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	5,26	5,43	-0,17	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	6,21	6,37	-0,16	0,09	0,20
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis *	7,99	8,51	-0,52	0,30	0,42
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-acc ***	4,43	4,45	-0,02	—****	0,41
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	3,45	4,10	-0,65	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *	5,65	6,25	-0,60	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	5,64	6,25	-0,61	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	7,14	7,72	-0,58	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc *	6,60	7,18	-0,58	0,11	0,45
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	1,76	2,50	-0,74	0,15	0,49
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	3,98	4,68	-0,70	0,12	0,49
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	3,66	3,79	-0,13	0,06	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc	3,66	3,79	-0,13	0,06	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	7,16	7,06	0,10	0,12	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc ***	1,83	1,80	0,03	—****	0,20
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund (USD) U-X-acc ***	1,93	1,93	0,00	—****	0,00
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund (USD) U-X-acc ***	3,99	4,02	-0,03	—****	0,00
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis *	4,33	4,48	-0,15	0,03	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc *	4,33	4,48	-0,15	0,03	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	-0,06	-0,01	-0,05	0,11	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *	2,05	2,18	-0,13	0,06	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	3,51	3,72	-0,21	0,03	0,23

* La commission de gestion a été modifiée durant l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 3 des notes aux états financiers de 2023 pour de plus amples informations.

** La dénomination du Compartiment a été modifiée au cours de l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 3 des notes aux états financiers de 2023 pour de plus amples informations.

*** La Classe d'Actions d'ETF a été lancée au cours de l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers de 2023 pour de plus amples informations.

**** La Classe d'actions d'ETF a été lancée moins de 12 mois avant la clôture de la période sous revue. En conséquence, aucune erreur de suivi (ex post) n'a été calculée pour cette Classe d'actions d'ETF.

(a) L'indice MSCI EMU Prime Value Index (Net Return) (M7CXEMUP) a été remplacé par l'indice MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Index (Net Return) (NU752968), avec effet au 31 juillet 2023.

(b) L'indice MSCI EMU Quality Index (Net Return) (M7CXEMQ) a été remplacé par l'indice MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Index (Net Return) (NU752970), avec effet au 31 juillet 2023.

(c) L'indice MSCI EMU Quality 100% hedged to CHF Index (Net Return) (M3CXUBJ) a été remplacé par l'indice MSCI EMU Quality ESG Low Carbon 100% hedged to CHF Index (Net Return) (HF752980), avec effet au 31 juillet 2023.

(d) MSCI fait remarquer qu'un problème de mise en œuvre technique a affecté cet Indice lié à ce Compartiment et à cette Classe entre sa date de lancement et sa révision de novembre 2023. Ce problème technique a été résolu lors du rééquilibrage du 1^{er} décembre 2023 et n'a pas remis en cause l'objectif déclaré ni aucune des caractéristiques définissant l'Indice.

De plus amples informations sont disponibles sur le site Internet suivant (section « News ») :

<https://www.ubs.com/ch/en/assetmanagement/about/news/etfs-news/etf-news-display-ndp/en-20240126-ubs-issue-disclosure-msci.html?caasID=CAAS-ActivityStream>

1) Les chiffres concernant les performances des Compartiments reflètent les variations (en %) de la valeur officielle de l'actif net par action (cum dividendes) sur la période sous revue. La dernière valeur officielle de l'actif net par action a été arrêtée au 29 décembre, sauf mention contraire. La même période a été utilisée pour les chiffres concernant la performance de l'indice de référence.

2) Les chiffres concernant les performances de l'Indice par rapport auquel la performance d'un fonds d'investissement est mesurée. Les écarts de performance mis en évidence sont attribuables aux charges des Compartiments (cf. TER), à la non-récupérabilité des impôts à la source ainsi qu'à la génération d'un revenu de prêt de titres.

Performance du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une certaine précision de suivi, c'est-à-dire un écart de rendement net de frais annuel anticipé entre la performance des actions d'un Compartiment et l'Indice de ce Compartiment inférieur à 1% pour les Compartiments ETF et à 1,5% pour les Compartiments indiciels dans des conditions de marché normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'écart de suivi du Compartiment peut dépasser 1%. Dans des circonstances normales, il est prévu que l'écart de rendement annuel ne dépasse pas 5%.

3) Erreur de suivi : écart type annualisé.

L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une erreur de suivi, qui traduit la volatilité de l'écart entre la performance des actions d'un Compartiment et l'Indice de ce Compartiment, inférieure ou égale à 1% pour les Compartiments ETF et à 1,5% pour les Compartiments indiciels dans des conditions normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'erreur de suivi du Compartiment peut dépasser 1%. S'agissant des Compartiments pour lesquels une telle précision n'est pas possible, il est prévu que l'erreur de suivi annuelle ne dépasse pas 3%.

Calcul de l'erreur de suivi :

L'erreur de suivi pour les douze derniers mois est calculée de la manière suivante : = ECART TYPE (Excédent Mensuel calculé tous les mois sur une période de douze mois)*RACINE CARREE(12)

4) Total Expense Ratio (TER) : ce ratio est calculé en suivant la version actuelle de la « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) » de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS). Il exprime, en pourcentage des actifs nets, la somme des coûts et commissions imputés auxdits actifs nets (frais d'exploitation), à titre rétrospectif et sur une base permanente.

La performance passée ne préjuge en rien des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels frais et commissions facturés à la souscription et au rachat de parts.

Performance du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,51	-9,87	0,36	0,27	0,15
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,14	-9,49	0,35	0,27	0,15
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	-15,79	-16,03	0,24	0,29	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	-7,92	-8,26	0,34	0,58	0,28
Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	-19,79	-19,95	0,16	0,30	0,28
Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-20,16	-20,29	0,13	0,30	0,33
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	4,43	4,70	-0,27	0,07	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	-6,64	-6,54	-0,10	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	-6,61	-6,54	-0,07	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	-6,64	-6,54	-0,10	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,68	-8,50	-0,18	0,10	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,52	-8,34	-0,18	0,07	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-7,61	-7,36	-0,25	0,07	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-7,56	-7,36	-0,20	0,06	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-6,09	-5,83	-0,26	0,05	0,43
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis	-21,56	-21,36	-0,20	0,19	0,45
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-21,01	-20,75	-0,26	0,33	0,27
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	-21,01	-20,75	-0,26	0,33	0,27
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	-19,97	-20,09	0,12	0,96	0,23
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc	-19,94	-20,09	0,15	0,96	0,23
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	-19,97	-20,09	0,12	0,96	0,23
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	-13,33	-13,71	0,38	0,42	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,63	-17,11	0,48	0,33	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,02	-16,16	0,14	0,26	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	-16,00	-16,16	0,16	0,26	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-16,35	-16,44	0,09	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-16,33	-16,44	0,11	0,27	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-15,53	-15,56	0,03	0,27	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-13,78	-13,77	-0,01	0,25	0,27
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis *	-12,17	-12,47	0,30	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc *	-12,12	-12,47	0,35	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis *	-12,18	-12,47	0,29	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *	-12,33	-12,57	0,24	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *	-11,63	-11,81	0,18	0,26	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *	-11,57	-11,81	0,24	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *	-9,66	-9,88	0,22	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *	-9,62	-9,88	0,26	0,26	0,28
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	-5,19	-5,60	0,41	0,38	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc **	3,98	3,96	0,02	— ***	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	-13,74	-13,90	0,16	0,25	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	-13,71	-13,90	0,19	0,25	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-13,40	-13,56	0,16	0,25	0,23
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,36	-9,49	0,13	0,17	0,20
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,88	-8,96	0,08	0,17	0,30
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,68	-8,78	0,10	0,17	0,30
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-5,01	-4,60	-0,41	0,08	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	-7,41	-7,24	-0,17	0,13	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc	-7,40	-7,24	-0,16	0,13	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-7,86	-7,58	-0,28	0,13	0,27

Performance du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-7,40	-7,12	-0,28	0,12	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-5,11	-4,80	-0,31	0,10	0,27
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	-4,61	-4,49	-0,12	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	-4,59	-4,49	-0,10	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	-4,61	-4,49	-0,12	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-5,12	-4,86	-0,26	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-4,70	-4,44	-0,26	0,10	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-4,73	-4,44	-0,29	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-3,60	-3,31	-0,29	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-2,27	-2,00	-0,27	0,10	0,29
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	-6,12	-5,94	-0,18	0,49	0,30
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc	-6,06	-5,94	-0,12	0,49	0,30
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis *	-18,46	-18,17	-0,29	0,10	0,38
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc *	-18,44	-18,17	-0,27	0,11	0,38
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	-11,84	-11,45	-0,39	0,09	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	-17,14	-17,06	-0,08	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	-17,12	-17,06	-0,06	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	-17,14	-17,06	-0,08	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-17,05	-16,87	-0,18	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-17,02	-16,87	-0,15	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-16,38	-16,15	-0,23	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-16,35	-16,15	-0,20	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	-14,95	-14,76	-0,19	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-14,92	-14,76	-0,16	0,09	0,30
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc	-21,22	-20,98	-0,24	0,14	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	6,83	7,15	-0,32	0,04	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	6,91	7,15	-0,24	0,03	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	6,83	7,15	-0,32	0,04	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	5,02	5,36	-0,34	0,08	0,30
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	5,38	5,73	-0,35	0,05	0,30
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	8,02	8,42	-0,40	0,04	0,30
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-25,29	-25,16	-0,13	0,02	0,22
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-27,87	-27,73	-0,14	0,04	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-27,69	-27,53	-0,16	0,03	0,25
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	-19,85	-19,85	0,00	0,08	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc **	3,16	3,03	0,13	— ***	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc **	3,20	3,03	0,17	— ***	0,00
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-24,64	-24,53	-0,11	0,05	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	-24,63	-24,53	-0,10	0,05	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	-18,31	-18,14	-0,17	0,08	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	-31,86	-31,67	-0,19	0,20	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-34,12	-33,90	-0,22	0,21	0,52
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-12,02	-11,85	-0,17	0,03	0,17
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	-8,89	-8,62	-0,27	0,07	0,18
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,12	-15,97	-0,15	0,10	0,18
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-3,36	-3,02	-0,34	0,12	0,20
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	-22,71	-22,40	-0,31	0,13	0,20
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,40	-0,25	-0,15	0,01	0,15
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF(EUR) A-dis *, ***, (a)	-2,22	-2,15	-0,07	0,18	0,19

Performance du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF(EUR) A-dis *, ****, (a)	-6,42	-5,98	-0,44	0,18	0,19
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,06	-15,79	-0,27	0,07	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	-16,06	-15,79	-0,27	0,07	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-16,53	-16,23	-0,30	0,07	0,25
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	-14,06	-13,76	-0,30	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-18,55	-18,40	-0,15	0,06	0,20
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc **	-17,31	-17,15	-0,16	— ***	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-18,36	-18,18	-0,18	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-17,42	-17,20	-0,22	0,10	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-16,14	-15,93	-0,21	0,09	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Class (USD) A-acc **	-2,58	-2,39	-0,19	— ***	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc **	-4,99	-4,74	-0,25	— ***	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc **	-4,54	-4,32	-0,22	— ***	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	-17,48	-17,30	-0,18	0,03	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-17,46	-17,30	-0,16	0,03	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-20,23	-20,03	-0,20	0,06	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-19,85	-19,62	-0,23	0,08	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-18,88	-18,62	-0,26	0,06	0,25
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	-7,64	-7,35	-0,29	0,14	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	-7,45	-7,35	-0,10	0,13	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-9,98	-9,82	-0,16	0,14	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-9,59	-9,41	-0,18	0,13	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-8,55	-8,33	-0,22	0,13	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	-32,20	-31,94	-0,26	0,14	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-34,07	-34,05	-0,02	0,18	0,25
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-33,99	-33,61	-0,38	0,15	0,25
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-3,92	-3,81	-0,11	0,02	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-3,92	-3,81	-0,11	0,02	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-5,99	-5,83	-0,16	0,04	0,17
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-14,98	-14,89	-0,09	0,01	0,12
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-14,98	-14,89	-0,09	0,02	0,12
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-31,50	-31,39	-0,11	0,13	0,25
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	-6,40	-6,27	-0,13	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc	-6,39	-6,27	-0,12	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,99	-8,83	-0,16	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,61	-8,41	-0,20	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-7,35	-7,12	-0,23	0,05	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	-17,76	-17,65	-0,11	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc	-17,72	-17,65	-0,07	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-20,49	-20,37	-0,12	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-20,12	-19,97	-0,15	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-19,15	-18,97	-0,18	0,06	0,23
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	-19,16	-19,45	0,29	0,95	0,42
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc	-19,04	-19,45	0,41	0,95	0,42

Performance du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022

Compartiments	Performance du Compartiment (en %) (1) (non révisé)	Performance de l'indice de référence (en %) (non révisé)	Ecart de performance (en %) (2) (non révisé)	Erreur de suivi (ex post) (en %) (3) (non révisé)	Total Expense Ratio (TER) (en %) (4) (non révisé)
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-21,67	-22,02	0,35	0,95	0,47
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-21,60	-21,89	0,29	0,94	0,47
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-20,72	-20,89	0,17	0,95	0,47
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-5,83	-5,57	-0,26	0,17	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-14,08	-13,96	-0,12	1,29*****	0,47
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-14,00	-13,96	-0,04	1,29*****	0,47
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	-18,84	-18,74	-0,10	1,53*****	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-17,31	-17,19	-0,12	0,04	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-14,75	-14,52	-0,23	0,05	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-14,38	-14,08	-0,30	0,07	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-13,26	-13,06	-0,20	0,04	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-12,31	-12,15	-0,16	0,04	0,20
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	-10,12	-10,58	0,46	1,16*****	0,42
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-12,54	-12,96	0,42	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-12,38	-12,68	0,30	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-12,31	-12,68	0,37	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-11,13	-11,47	0,34	1,16*****	0,47
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-17,28	-18,44	1,16*****	1,94*****	0,45
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-19,87	-20,91	1,04*****	1,92*****	0,50
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-19,61	-20,61	1,00*****	1,92*****	0,50
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	-7,05	-6,51	-0,54	0,24	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc **	0,99	1,08	-0,09	— ***	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	-12,79	-12,68	-0,11	0,22	0,20
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	-7,46	-7,28	-0,18	0,18	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc	-7,46	-7,28	-0,18	0,18	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-9,97	-9,81	-0,16	0,17	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-9,58	-9,37	-0,21	0,17	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-8,32	-8,08	-0,24	0,18	0,23

* La commission de gestion a été modifiée durant l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 3 des notes aux états financiers de 2022 pour de plus amples informations.

** La Classe d'Actions d'ETF a été lancée au cours de l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers de 2022 pour de plus amples informations.

*** La Classe d'actions d'ETF a été lancée moins de 12 mois avant la clôture de la période sous revue. En conséquence, aucune erreur de suivi (ex post) n'a été calculée pour cette Classe d'actions d'ETF.

**** La dénomination du Compartiment a été modifiée au cours de l'exercice sous revue. Veuillez vous reporter à la Note 3 des notes aux états financiers de 2022 pour de plus amples informations.

***** La performance relative positive s'explique principalement par l'exposition aux obligations russes, sachant que la Russie a été exclue de l'indice le 31 mars 2022 et que la valeur de marché de l'indice pour l'ensemble de la dette russe a été fixée à zéro, ce qui reflète une perte de rendement total (prix et intérêts courus fixés à zéro) au niveau de l'indice.

(a) L'indice Bloomberg Euro HQLA 1-5 Years Bond (Total Return) (I33712EU) a été remplacé par l'indice Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable (Total Return) (I36689EU) avec effet au 1^{er} avril 2022.

1) Les chiffres concernant les performances des Compartiments reflètent les variations (en %) de la valeur officielle de l'actif net par action (cum dividendes) sur la période sous revue. La dernière valeur officielle de l'actif net par action a été arrêtée au 30 décembre, sauf mention contraire. La même période a été utilisée pour les chiffres concernant la performance de l'indice de référence.

2) Les écarts de performance mis en évidence sont attribuables aux charges des Compartiments (cf. TER), à la non-récupérabilité des impôts à la source ainsi qu'à la génération d'un revenu de prêt de titres.

L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une certaine précision de suivi, c'est-à-dire un écart de rendement net de frais annuel anticipé entre la performance des actions d'un Compartiment et l'indice de ce Compartiment inférieur à 1% dans des conditions de marché normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'écart de suivi du Compartiment peut dépasser 1%.

3) Erreur de suivi : écart type annualisé.

L'objectif du gestionnaire de portefeuille du Compartiment est d'obtenir une erreur de suivi, qui traduit la volatilité de l'écart entre la performance des actions d'un Compartiment et l'indice de ce Compartiment, inférieure ou égale à 1% dans des conditions normales. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles, l'erreur de suivi du Compartiment peut dépasser 1%.

Calcul de l'erreur de suivi :

L'erreur de suivi pour les douze derniers mois est calculée de la manière suivante : = ECART TYPE (Excédent Mensuel calculé tous les mois sur une période de douze mois)*RACINE CARREE(12)

4) Total Expense Ratio (TER) : ce ratio est calculé en suivant la version actuelle de la « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) » de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS). Il exprime, en pourcentage des actifs nets, la somme des coûts et commissions imputés aux actifs nets (frais d'exploitation), à titre rétrospectif et sur une base permanente.

La performance passée ne préjuge en rien des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels frais et commissions facturés à la souscription et au rachat de parts.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	UBS (Lux) Fund Solutions Etat consolidé EUR	Compartiment EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF EUR	Compartiment EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	48.629.623.909	839.758.540	489.186.420	49.208.248
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	589.579	19.762	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	37.695.838	—	—	—
Créances sur actions souscrites	62.770.696	—	—	—
Créances sur titres vendus	30.333.456	—	—	—
Espèces en banque (*)	190.807.431	4.308.040	3.956.266	168.485
Intérêts à recevoir	145.993.347	—	899	2.735
Dividendes à recevoir	59.111.704	847.195	577.028	175.368
Autres créances	78.281	—	7.178	—
TOTAL Actifs	49.157.004.241	844.933.537	493.727.791	49.554.836
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	-137.316	—	-445	-25
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	-53.680.509	—	—	—
Dettes sur titres achetés	-53.329.245	—	—	-71.791
Montants à payer pour le rachat d'actions	-47.529.206	—	—	—
Découvert bancaire	-2.410.843	—	—	-28
Commissions de gestion dues (Note 3)	-7.638.128	-70.027	-8.153	-11.373
Distribution de plus-values à payer	-59.427	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-239.890	—	-1.788	-7.471
TOTAL Passifs	-165.024.564	-70.027	-10.386	-90.688
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	48.991.979.677	844.863.510	493.717.405	49.464.148
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	43.579.632.832	210.802.368	420.664.465	125.624.058
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	37.145.820.334	129.925.746	381.984.539	58.519.228
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)		47.931.867	9.837.540	3.163.085
Classe A-acc (1)		—	—	—
Classe A-UK dis (1)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)		—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc		—	—	—
Classe (USD) I-B-acc		—	—	—
Classe (USD) I-X-acc		—	—	—
Classe (USD) U-X-acc		—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	UBS (Lux) Fund Solutions Etat consolidé EUR	Compartment EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF EUR	Compartment EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Compartment Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)		17,6263	50,1871	15,6377
Classe A-acc (1)		—	—	—
Classe A-UK dis (1)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)		—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc		—	—	—
Classe (USD) I-B-acc		—	—	—
Classe (USD) I-X-acc		—	—	—
Classe (USD) U-X-acc		—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)		15,7036	45,5222	15,4165
Classe A-acc (1)		—	—	—
Classe A-UK dis (1)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)		—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc		—	—	—
Classe (USD) I-B-acc		—	—	—
Classe (USD) I-X-acc		—	—	—
Classe (USD) U-X-acc		—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	UBS (Lux) Fund Solutions Etat consolidé EUR	Compartiment EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF EUR	Compartiment EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)		12,9113	38,2157	13,9874
Classe A-acc (1)		—	—	—
Classe A-UK dis (1)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)		—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc		—	—	—
Classe (USD) I-B-acc		—	—	—
Classe (USD) I-X-acc		—	—	—
Classe (USD) U-X-acc		—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)		11,1653	35,2800	13,3908
Classe A-acc (1)		—	—	—
Classe A-UK dis (1)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)		—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)		—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)		—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc		—	—	—
Classe (USD) I-B-acc		—	—	—
Classe (USD) I-X-acc		—	—	—
Classe (USD) U-X-acc		—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	44.420.959.858	801.830.328	357.202.313	47.007.596

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Compartment Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartment GBP	Compartment MSCI Canada UCITS ETF CAD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	136.014.315	192.769.741	66.539.841	1.998.926.691
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	1.476	2.542	250	41.090
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	427.426	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	—	1.698.437
Créances sur titres vendus	—	—	228.582	—
Espèces en banque (*)	317.203	420.576	617.817	8.591.484
Intérêts à recevoir	—	—	388	307.809
Dividendes à recevoir	184.500	232.138	241.655	3.345.265
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	136.517.494	193.852.423	67.628.533	2.012.910.776
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	-560.636
Dettes sur titres achetés	-71.230	—	-223.550	-31
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	-4.686.186
Découvert bancaire	—	—	-4.572	-5.852
Commissions de gestion dues (Note 3)	-31.577	-42.884	-11.836	-550.635
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-3.511	-2.366	-977	-5.969
TOTAL Passifs	-106.318	-45.250	-240.935	-5.809.309
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	136.411.176	193.807.173	67.387.598	2.007.101.467
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	135.674.629	163.352.502	68.718.391	3.250.490.087
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	147.704.633	127.504.276	80.273.848	2.758.097.733
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	6.905.904	6.143.367	885.495	20.210.942
Classe A-acc (1)	—	—	—	22.986.231
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	275.328
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	1.172.387	—	1.218.844
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	2.177.145
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	77.086
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	2.755.491
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	1.356.521
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Compartment Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartment GBP	Compartment MSCI Canada UCITS ETF CAD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	19,7528	26,8108	76,1016	56,4722
Classe A-acc (1)	—	—	—	24,9412
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	20,4367
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	23,9030	—	27,0181
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	24,3077
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	16,6431
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	20,1268
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	32,8136
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	18,8485	24,7755	71,8461	54,2162
Classe A-acc (1)	—	—	—	23,6394
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	19,7252
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	22,2658	—	26,0242
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	23,1552
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	16,0817
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	19,0507
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	31,0135
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartiment GBP	Compartiment MSCI Canada UCITS ETF CAD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	16,6204	21,4326	69,2338	49,4678
Classe A-acc (1)	—	—	—	21,0632
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	17,9978
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	19,3630	—	24,1363
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	21,0052
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	14,7093
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	17,0485
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	27,3482
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	14,6350	15,8075	34,6900	29,9200
Classe A-acc (1)	—	—	—	14,7889
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	13,5250
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	12,5731	—	17,7510
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	15,5635
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	12,0449
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	12,0449
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	17,4232
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	128.922.554	176.129.703	53.117.513	1.775.364.510

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Compartiment USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	182.706.797	20.413.072	1.632.124.911	4.451.748.214
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	76.388	33.330
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	—	471.322
Créances sur titres vendus	7.784	16.250	5.501.093	2.866.254
Espèces en banque (*)	258.962	14.607	9.551.128	13.954.003
Intérêts à recevoir	—	27	65.381	55.886
Dividendes à recevoir	1.286.274	46.158	5.429.841	15.452.322
Autres créances	—	—	1	—
TOTAL Actifs	184.259.817	20.490.114	1.652.748.743	4.484.581.331
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Dettes sur titres achetés	—	-19.069	—	-5.540.727
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	-9.672.578	-471.326
Découvert bancaire	-1.150.328	-22	-59.206	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-49.160	-2.617	-323.567	-652.285
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	—	—	-18.214	-5.608
TOTAL Passifs	-1.199.488	-21.708	-10.073.565	-6.669.946
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	183.060.329	20.468.406	1.642.675.178	4.477.911.385
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	143.621.969	10.025.810	2.278.806.595	3.962.747.242
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	196.926.080	—	1.456.304.764	2.716.141.939
NOMBRE D'ACTIONNAIRES EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	23.284.733	—	97.315.154	14.888.110
Classe A-acc (1)	—	966.698	21.074.674	247.787.263
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	3.544.740
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Compartiment USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	7,8618	—	13,2756	108,3040
Classe A-acc (1)	—	21,1735	16,6437	11,3450
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	15,3225
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	7,8481	—	12,7123	101,8374
Classe A-acc (1)	—	19,5207	15,8045	10,5572
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	14,3302
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Compartiment USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	9,2117	—	12,0696	95,3899
Classe A-acc (1)	—	—	14,6625	9,6353
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	13,4518
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	10,5224	—	14,2221	112,1200
Classe A-acc (1)	—	17,7283	15,3649	10,0392
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	13,9359
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	204.465.965	18.456.727	1.623.469.166	4.219.121.728

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartment EUR	Compartment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartment EUR
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	12.022.908	283.729.661	1.407.909.382	2.855.862.094
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	6.806	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	1.460.013	11.447.127
Créances sur actions souscrites	—	—	107.144	6.250.787
Créances sur titres vendus	2.879	12.509	593.114	258.236
Espèces en banque (*)	36.731	1.185.584	1.012.311	16.101.667
Intérêts à recevoir	983	75.339	—	123.544
Dividendes à recevoir	88.189	294.132	1.915.014	3.989.738
Autres créances	—	—	—	125
TOTAL Actifs	12.151.690	285.297.225	1.413.003.784	2.894.033.318
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	-248	-17.473	—	-37.820
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Dettes sur titres achetés	-2.815	—	—	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	-1.201.576	-5.875.173
Découvert bancaire	—	—	-5	-525.836
Commissions de gestion dues (Note 3)	-3.443	-75.086	-238.629	-407.883
Distribution de plus-values à payer	—	—	-34.473	—
Autres montants à payer (*)	-7.595	-1.330	-13.418	-25.167
TOTAL Passifs	-14.101	-93.889	-1.488.101	-6.871.879
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	12.137.589	285.203.336	1.411.515.683	2.887.161.439
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	11.267.889	110.123.257	1.800.762.158	2.260.073.821
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	36.789.966	91.363.231	2.042.959.554	2.432.558.186
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	2.367.244	6.702.414	2.927.746
Classe A-acc (1)	893.984	—	17.772.357	52.498.101
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	696.655
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	888.222	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	1.820.972	19.864.971
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	2.881.734	3.547.715
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	1.330.970
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	1.064.355
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	293.813	16.701.677
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartment EUR	Compartment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartment EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	120,4791	118,5063	163,2333
Classe A-acc (1)	13,5770	—	27,2654	30,1297
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	24,4098
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	20,2410	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	24,7513	21,0392
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	17,6737	13,6617
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	16,2339
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	16,4963
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	26,0017	17,8068
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	—	118,7245	109,2514	150,6127
Classe A-acc (1)	12,6041	—	25,0747	27,7060
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	22,4462
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	18,8288	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	23,0244	19,5542
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	16,2393	12,5460
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	14,8433
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	15,1239
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	23,7364	16,2596
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartment EUR	Compartment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartment EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	—	106,4965	98,5674	129,8993
Classe A-acc (1)	10,6704	—	22,1091	23,2386
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	19,3607
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	17,3769	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	20,7807	16,7843
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	14,4652	10,6822
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	12,3030
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	12,7037
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	20,3610	13,2857
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	—	43,7300	46,0900	18,6100
Classe A-acc (1)	9,1171	—	18,4268	16,2923
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	14,7457
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	14,3298	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	14,3298	13,9313
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	12,1831	9,9170
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	9,9170
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	10,3068
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	11,7509	10,3068
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	10.312.958	292.765.730	1.288.977.368	2.480.110.057

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI EMU Value UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	154.014.037	223.606.963	399.139.396	206.546.690
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	3.936	150	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	153.518	—
Créances sur actions souscrites	—	393.840	—	—
Créances sur titres vendus	869.501	631	21.119	—
Espèces en banque (*)	332.065	765.311	1.668.172	1.441.598
Intérêts à recevoir	7.767	—	24.019	795
Dividendes à recevoir	413.137	333.728	687.002	617.352
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	155.636.507	225.104.409	401.693.376	208.606.435
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	-1.178	—	—	-71.047
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	-355.778	—	—
Dettes sur titres achetés	—	-394.962	—	-300.113
Montants à payer pour le rachat d'actions	-887.700	—	—	—
Découvert bancaire	—	-354	-6.636	-7.977
Commissions de gestion dues (Note 3)	-34.034	-35.137	-37.019	-83.026
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-2.952	-1	-1.771	-14.622
TOTAL Passifs	-925.864	-786.232	-45.426	-476.785
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	154.710.643	224.318.177	401.647.950	208.129.650
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	165.129.693	196.552.401	319.058.328	251.600.221
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	227.337.906	148.371.230	324.346.942	323.260.734
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	2.484.723	121.486	3.488.958	2.133.890
Classe A-acc (1)	3.062.613	9.054.081	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	2.349.698	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	5.214.167	3.893.736	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI EMU Value UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	44,3417	14,7536	85,7672	97,5353
Classe A-acc (1)	14,5411	15,6909	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	16,9349	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	15,4309	15,6898	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	41,7629	13,3397	78,8425	111,1854
Classe A-acc (1)	13,6954	14,1872	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	15,6367	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	13,8819	14,3314	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI EMU Value UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	36,5222	11,5780	69,8881	135,0142
Classe A-acc (1)	11,5025	12,0225	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	13,9677	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11,8891	12,5212	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	35,6500	11,0937	41,0300	144,2409
Classe A-acc (1)	11,0623	11,0937	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	11,5153	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11,0771	10,1755	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	144.351.290	200.240.505	320.053.474	272.098.843

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Compartiment MSCI Japan UCITS ETF JPY	Compartiment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	97.744.743.629	644.655.044.559	92.256.971	1.025.456.818
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	4.798.750	47.715.000	—	22.162
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	324.883.072	2.614.388.576	—	—
Créances sur actions souscrites	—	3.606.486.622	—	—
Créances sur titres vendus	—	—	—	—
Espèces en banque (*)	626.529.724	5.503.574.836	216.859	3.171.902
Intérêts à recevoir	5	11.145.470	396	—
Dividendes à recevoir	98.820.683	630.998.038	340.743	1.165.413
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	98.799.775.863	657.069.353.101	92.814.969	1.029.816.295
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	-1.326	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Dettes sur titres achetés	—	-1.747.297.816	—	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	-2.190.926.894	—	—
Découvert bancaire	-6.611.559	-12.748.621	—	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-16.025.295	-71.275.250	-11.439	-237.410
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-927.751	-3.658.537	-5.181	-9.751
TOTAL Passifs	-23.564.605	-4.025.907.118	-17.946	-247.161
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	98.776.211.258	653.043.445.983	92.797.023	1.029.569.134
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	132.060.165.925	359.994.350.675	99.119.126	1.023.670.863
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	105.175.107.151	282.240.217.094	116.388.664	972.756.604
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	18.976.823	13.323.461	1.792.058	13.158.859
Classe A-acc (1)	2.858.626	110.460.457	852.120	3.430.214
Classe A-UK dis (1)	—	1.343.060	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	797.802	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	7.380.653	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.460.351	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	4.210.877	3.966.545	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	7.608.351	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	127.427	5.557.667	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Compartment MSCI Japan UCITS ETF JPY	Compartment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	3.772,3416	8.746,0026	42,8083	75,3933
Classe A-acc (1)	2.339,1821	3.725,7175	18,8730	10,9261
Classe A-UK dis (1)	—	3.122,6566	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	28,6873	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	28,1951	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	26,3069	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	21,9254	27,9170	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	21,2269	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	23,8223	27,9325	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	3.273,0871	7.273,8339	43,1676	75,3213
Classe A-acc (1)	2.012,5049	3.074,5465	18,7517	10,8270
Classe A-UK dis (1)	—	2.584,5951	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	24,7033	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	23,1381	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	21,5329	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	18,5390	22,6633	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	17,2493	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	20,0235	22,5531	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Compartment MSCI Japan UCITS ETF JPY	Compartment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	2.740,3920	5.776,4011	42,2679	67,5822
Classe A-acc (1)	1.657,5515	2.394,8901	17,6633	9,5281
Classe A-UK dis (1)	—	2.054,0250	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	20,4772	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	17,8834	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	16,5774	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	14,8135	17,1497	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	13,1447	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	15,6566	16,7152	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	2.394,2400	4.617,0000	35,9700	52,8100
Classe A-acc (1)	1.441,2900	1.823,4100	16,5299	9,3263
Classe A-UK dis (1)	—	1.417,2420	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	18,4166	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	14,4870	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	13,6607	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	10,1811	13,6607	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	10,9595	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	9,3716	12,8085	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	81.198.731.625	502.872.294.963	88.332.532	988.385.974

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Compartment MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Compartment MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartment GBP
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	36.211.555	2.263.965.141	170.107.680	3.080.053.833
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	945	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	4.298.278
Créances sur actions souscrites	—	—	—	1.108.453
Créances sur titres vendus	—	100.826	—	10.537.878
Espèces en banque (*)	101.963	2.121.374	51.145	20.740.649
Intérêts à recevoir	82	72.030	—	14.053
Dividendes à recevoir	—	—	—	11.195.529
Autres créances	—	1.259	—	—
TOTAL Actifs	36.314.545	2.266.260.630	170.158.825	3.127.948.673
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	-13.050	—	-42.770
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	-3.334.277	—	—
Dettes sur titres achetés	—	—	—	-10.270.257
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	—
Découvert bancaire	—	-28.465	—	-48.094
Commissions de gestion dues (Note 3)	-13.396	-387.071	-37.996	-549.924
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	-21.156
Autres montants à payer (*)	—	-9.151	—	-581
TOTAL Passifs	-13.396	-3.772.014	-37.996	-10.932.782
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	36.301.149	2.262.488.616	170.120.829	3.117.015.891
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	20.025.567	2.034.687.713	160.269.987	1.413.788.449
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	30.237.616	1.932.601.091	121.732.746	1.453.861.687
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	1.664.930	19.472.164	—	2.081.397
Classe A-acc (1)	—	53.337.959	12.447.722	42.366.689
Classe A-UK dis (1)	—	1.856.319	—	5.286.858
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	23.960.255
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	279.411	—	2.044.590
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11.450.544	—	41.736.072
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	2.879.931	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	353.628	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	753.744	—	2.103.981
Classe A-acc (couverte en USD)	—	5.032.771	—	44.634.915
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Compartment MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Compartment MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartment GBP
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	21,8034	22,5177	—	21,0239
Classe A-acc (1)	—	27,2665	13,6668	31,3301
Classe A-UK dis (1)	—	18,7699	—	13,5627
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	14,5472
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	15,0532	—	2,4809
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	15,7676	—	16,4149
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	21,9395	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	25,4029	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	13,7811	—	5,5191
Classe A-acc (couverte en USD)	—	14,5048	—	21,8926
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	19,9273	20,7763	—	19,6768
Classe A-acc (1)	—	25,1065	12,5591	29,0981
Classe A-UK dis (1)	—	17,2830	—	12,8086
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	13,7517
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	13,6941	—	2,3286
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	14,3449	—	15,3483
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	19,8532	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	22,9874	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	12,5048	—	5,1429
Classe A-acc (couverte en USD)	—	13,0927	—	20,3105
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Compartment MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Compartment MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartment GBP
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	20,0494	20,1092	—	19,0322
Classe A-acc (1)	—	23,8782	11,4556	27,1036
Classe A-UK dis (1)	—	16,7885	—	12,3274
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	13,2922
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	12,9869	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	13,3707	—	14,5254
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	18,5672	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	21,1319	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	11,5714	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	11,9028	—	18,7988
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	25,4697	15,1897	—	17,5618
Classe A-acc (1)	—	15,1293	11,7285	16,9092
Classe A-UK dis (1)	—	12,9964	—	11,0015
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	10,2967
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	12,3146	—	2,2487
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	12,5125	—	10,9980
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	14,6831	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	14,6831	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	10,5310	—	4,9538
Classe A-acc (couverte en USD)	—	10,5310	—	13,6818
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	34.894.300	2.016.195.494	157.677.012	2.949.783.157

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD	MSCI USA UCITS ETF Compartment USD	Compartment MSCI World ex USA Index Fund USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	1.677.757.945	480.190.918	475.429.763	5.707.801.989
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	1.575	300	6.009	60.214
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	528.669	—	384.073
Créances sur titres vendus	—	—	11.270	73.908
Espèces en banque (*)	6.936.799	852.034	2.175.884	22.342.864
Intérêts à recevoir	—	5.703	10.829	—
Dividendes à recevoir	948.544	178.531	1.063.702	4.381.781
Autres créances	89	—	—	—
TOTAL Actifs	1.685.644.952	481.756.155	478.697.457	5.735.044.829
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	-1.819.848	—	—	—
Dettes sur titres achetés	—	-794.981	-428	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	-5.422.238	—	—	-384.090
Découvert bancaire	-1.582	—	-2.457	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-311.426	-53.991	-48.157	-1.024.805
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-3.105	-2.147	—	-14.954
TOTAL Passifs	-7.558.199	-851.119	-51.042	-1.423.849
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	1.678.086.753	480.905.036	478.646.415	5.733.620.980
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	1.793.752.156	430.065.559	411.274.772	5.048.111.927
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	1.665.545.588	360.289.240	152.405.647	3.821.345.171
NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	7.040.009	913.212	—	27.917.317
Classe A-acc (1)	—	—	—	41.297.050
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	567.602	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	4.753.656	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	2.008.400	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	522.277	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	1.361.800	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD	MSCI USA UCITS ETF Compartment USD	Compartment MSCI World ex USA Index Fund USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD
Classe A-dis (1)	217,1105	526,6083	—	158,8118
Classe A-acc (1)	—	—	—	31,4798
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	26,3958	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	26,0963	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	114,1872	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	119,3526	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	137,3018	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	199,2884	461,8724	—	144,8139
Classe A-acc (1)	—	—	—	28,5673
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	24,5915	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	24,1093	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	108,7702	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	113,5914	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	130,6324	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD	MSCI USA UCITS ETF Compartment USD	Compartment MSCI World ex USA Index Fund USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	152,8358	369,1257	—	113,7507
Classe A-acc (1)	—	—	—	22,1630
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	19,6828	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	19,0050	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	96,1578	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	110,5114	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	52,2900	131,9600	—	51,7100
Classe A-acc (1)	—	—	—	16,6578
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	12,0124	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	12,0783	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	100,0000	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	93,2098	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	107,0879	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	1.395.455.231	224.480.794	422.256.692	4.630.519.249

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI World UCITS ETF Compartiment USD	Solactive China Technology UCITS ETF Compartiment USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Compartiment EUR	Compartiment Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	1.277.970.882	23.143.426	632.714.367	375.426.444
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	15.446	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	—	—
Créances sur titres vendus	6.079	2.275	—	433.682
Espèces en banque (*)	4.142.084	32.010	1.116.106	1.807.662
Intérêts à recevoir	15.605	735	4.979.423	4.244.545
Dividendes à recevoir	981.008	125.554	—	—
Autres créances	7.226	—	—	38.313
TOTAL Actifs	1.283.138.330	23.304.000	638.809.896	381.950.646
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	-91.536	—	—
Dettes sur titres achetés	-235	—	-296.685	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	—
Découvert bancaire	—	-183.883	—	-47
Commissions de gestion dues (Note 3)	-322.685	-9.531	-45.822	-49.526
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-1.893	—	-472	-678
TOTAL Passifs	-324.813	-284.950	-342.979	-50.251
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	1.282.813.517	23.019.050	638.466.917	381.900.395
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	1.155.602.686	24.275.758	523.362.988	385.450.497
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	1.025.789.866	29.885.024	509.547.227	446.307.371
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	3.625.310	—	55.225.428	29.246.983
Classe A-acc (1)	—	3.453.914	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.479.740	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI World UCITS ETF Compartment USD	Solactive China Technology UCITS ETF Compartment USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Compartment EUR	Compartment Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	353,8493	—	11,5611	13,0578
Classe A-acc (1)	—	4,8700	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	3,9085	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	318,5830	—	11,7628	13,0542
Classe A-acc (1)	—	5,3397	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	4,2969	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI World UCITS ETF Compartment USD	Solactive China Technology UCITS ETF Compartment USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Compartment EUR	Compartment Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	261,4399	—	11,2001	12,4585
Classe A-acc (1)	—	5,9616	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	4,9007	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	142,8400	—	11,8107	13,1520
Classe A-acc (1)	—	13,2061	—	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11,3616	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	705.344.527	32.634.779	657.774.757	375.783.941

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Compartiment JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Compartiment EUR
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	185.348.771	17.113.876	87.169.731.756	40.527.875
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	11.630.794	—
Créances sur actions souscrites	—	—	159.610.777	—
Créances sur titres vendus	—	—	—	—
Espèces en banque (*)	107.868	28.261	63.698.055	330.385
Intérêts à recevoir	1.070.321	87.337	52.721.816	464.555
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	186.526.960	17.229.474	87.457.393.198	41.322.815
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Dettes sur titres achetés	—	—	-159.730.969	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	—
Découvert bancaire	—	—	-1.683.117	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-15.445	-1.568	-10.705.449	-4.055
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-368	-104	—	-1.240
TOTAL Passifs	-15.813	-1.672	-172.119.535	-5.295
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	186.511.147	17.227.802	87.285.273.663	41.317.520
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	177.707.782	23.822.603	68.160.851.257	25.996.018
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	266.504.235	17.248.173	31.694.393.723	23.570.727
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	13.081.895	1.054.576	—	4.013.288
Classe A-acc (1)	—	—	74.248.131	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	417.017	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Compartiment JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Compartiment EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	14,2572	16,3362	—	10,2952
Classe A-acc (1)	—	—	1.165,3496	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	10,5745	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	14,5241	17,4571	—	10,3599
Classe A-acc (1)	—	—	1.170,9743	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	10,4261	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Compartment JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Compartment EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	14,5725	17,1686	—	9,9534
Classe A-acc (1)	—	—	1.171,5439	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	14,8217	18,8329	—	10,7755
Classe A-acc (1)	—	—	1.183,7587	—
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	10,2232	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	193.710.299	19.383.323	87.442.765.628	40.401.229

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	1.351.184.498	164.704.292	152.913.539	568.259.078
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	1.042.228	—	—	—
Créances sur actions souscrites	499.976	—	—	—
Créances sur titres vendus	1.736.606	—	—	—
Espèces en banque (*)	4.113.323	1.572.731	1.109.560	1.654.789
Intérêts à recevoir	21.702.167	2.304.474	2.291.812	8.523.450
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	—	900	—
TOTAL Actifs	1.380.278.798	168.581.497	156.315.811	578.437.317
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	-175.660	-1.361.315	-3.581.907
Dettes sur titres achetés	—	—	—	-646.223
Montants à payer pour le rachat d'actions	-498.632	—	—	—
Découvert bancaire	-3.812	—	-4.642	-36.444
Commissions de gestion dues (Note 3)	-148.760	-21.430	-21.972	-69.726
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-1.218	—	—	-379
TOTAL Passifs	-652.422	-197.090	-1.387.929	-4.334.679
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	1.379.626.376	168.384.407	154.927.882	574.102.638
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	1.387.248.803	169.100.014	164.346.882	634.795.255
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	1.271.027.673	145.578.623	168.079.681	633.610.065
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	45.967.096	—	—	12.306.200
Classe A-acc (1)	50.865.347	2.703.826	3.858.463	3.285.659
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	3.110.324
Classe A-acc (couverte en CHF)	3.315.556	6.335.994	1.137.240	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	4.301.414	8.861.102	14.532.169
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	37.939	—	5.659.305
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	2.923.725	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	689.537	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Compartment Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Compartment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	12,9158	—	—	14,9490
Classe A-acc (1)	14,0121	11,8920	12,0147	19,2684
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	11,0518
Classe A-acc (couverte en CHF)	12,8047	10,4992	9,5323	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11,3368	10,1619	14,3774
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	11,7186	—	9,0368
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	10,6713	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	13,5976	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	13,0369	—	—	15,4031
Classe A-acc (1)	13,9331	12,0319	11,8530	19,4008
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	11,6436
Classe A-acc (couverte en CHF)	12,8957	10,7348	9,5985	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11,4407	10,1040	14,5978
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	11,9274	—	9,2113
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	10,7258	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	13,6109	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	12,2189	—	—	14,7509
Classe A-acc (1)	12,8146	10,9554	11,1867	17,8543
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	11,6697
Classe A-acc (couverte en CHF)	12,1215	10,2934	9,4571	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	10,7400	9,7507	13,7931
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	11,3937	—	8,9124
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	9,8426	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	12,4650	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	13,6923	—	—	15,6180
Classe A-acc (1)	14,2972	13,0735	11,4833	20,0168
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	15,1270
Classe A-acc (couverte en CHF)	13,8478	12,4482	9,9539	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	13,2773	10,2144	14,3427
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	13,7648	—	10,6460
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	11,2706	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	14,4908	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	1.360.357.681	170.273.694	153.010.917	570.727.757

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond Compartiment UCITS ETF USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	1.089.180.166	323.593.123	144.222.183	139.364.195
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	519.240	—	—	374.818
Créances sur titres vendus	—	—	—	—
Espèces en banque (*)	211.584	68.001	183.681	80.595
Intérêts à recevoir	3.521.719	1.517.908	1.063.715	1.179.386
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	1.093.432.709	325.179.032	145.469.579	140.998.994
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	-4.735.455	-1.785.061	-346.234	—
Dettes sur titres achetés	—	—	—	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	-519.144	—	—	-374.830
Découvert bancaire	-21.333	-124.287	-2.767	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-100.271	-31.333	-8.845	-8.586
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-1.560	—	-554	-231
TOTAL Passifs	-5.377.763	-1.940.681	-358.400	-383.647
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	1.088.054.946	323.238.351	145.111.179	140.615.347
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	827.969.689	450.774.382	142.641.277	115.159.473
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	1.057.226.738	253.195.694	148.334.986	94.820.608
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	5.960.005	13.570.591	1.152.995	311.079
Classe A-acc (1)	38.497.880	—	6.591.482	11.297.813
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	7.299.104	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	2.296.346	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	26.209.890	6.284.006	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	9.792.762	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	2.140.999	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond Compartiment UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	11,7164	10,5174	24,4236	37,2934
Classe A-acc (1)	14,7308	—	13,9650	11,4194
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	11,6323	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	10,1178	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	11,2931	9,7359	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	9,2851	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	14,5599	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	11,8181	11,1479	24,5678	38,3572
Classe A-acc (1)	14,5377	—	13,8054	11,6062
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	11,7201	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	10,2378	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	11,2340	10,1703	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	9,8998	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	14,3925	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond Compartment UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	11,8595	11,7194	24,1195	38,1118
Classe A-acc (1)	13,9472	—	13,2522	11,2163
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	11,7414	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	10,2509	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	11,0246	10,3623	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	10,5493	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	13,9212	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	12,3950	13,7936	24,9100	40,7300
Classe A-acc (1)	12,2680	—	12,8145	11,1085
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	12,2120	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	12,1990	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	11,1720	13,1287	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	12,0653	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	13,0735	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	1.133.503.051	381.832.154	145.146.649	142.649.751

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Compartment USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	18.037.078	2.076.028.671	480.042.999	466.009.821
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	4.023
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	2.784.686	—
Créances sur titres vendus	—	54.332	—	743.332
Espèces en banque (*)	11.155	1.394.834	3.660.488	355.665
Intérêts à recevoir	173.377	31.876.720	7.263.053	7.727.326
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	—	27	24.830
TOTAL Actifs	18.221.610	2.109.354.557	493.751.253	474.864.997
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	-253.445	-9.112.553	-3.185.416	-4.253.686
Dettes sur titres achetés	—	—	-1.903.350	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	-2.780.916	—
Découvert bancaire	-49.298	-1.215	-1.302	-1.173
Commissions de gestion dues (Note 3)	-1.086	-189.539	-57.996	-107.248
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-1.291	-22.360	-9.559	-1.900
TOTAL Passifs	-305.120	-9.325.667	-7.938.539	-4.364.007
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	17.916.490	2.100.028.890	485.812.714	470.500.990
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	28.334.942	2.150.014.921	543.227.443	490.120.554
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	31.969.753	1.061.226.858	493.434.942	501.941.951
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	20.495.604	5.475.809	10.094.383
Classe A-acc (1)	—	57.812.917	7.891.366	350.964
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	9.546.282	2.333.680	651.456
Classe A-dis (couverte en EUR)	2.554.340	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	39.727.193	10.511.110	19.003.689
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	4.654.644	4.198.871	13.938.030
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Compartiment USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	13,8218	14,7796	8,9972
Classe A-acc (1)	—	17,2195	13,4311	13,5596
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	12,9062	14,8616	10,2617
Classe A-dis (couverte en EUR)	6,5445	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	14,3189	16,5923	11,0461
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	12,6549	13,8249	8,0879
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	—	13,9652	15,1695	9,0361
Classe A-acc (1)	—	16,9829	13,5068	13,1928
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	12,9944	15,2676	10,1890
Classe A-dis (couverte en EUR)	7,0392	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	14,2340	16,8251	10,8387
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	12,9005	14,1330	8,1003
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Compartiment USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	—	13,5823	14,5851	8,6448
Classe A-acc (1)	—	15,9761	12,4382	11,8119
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	12,7608	14,7420	9,5627
Classe A-dis (couverte en EUR)	7,3018	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	13,6929	15,9073	9,9537
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	12,6257	13,7262	7,8158
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	—	14,1820	16,1460	10,6700
Classe A-acc (1)	—	15,1007	12,2336	13,0844
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	13,8330	15,5610	10,8640
Classe A-dis (couverte en EUR)	11,1700	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	14,2650	16,0990	11,2220
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	14,2550	16,3590	11,4150
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	19.715.325	2.076.944.911	483.163.019	534.087.357

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF CNY	Compartiment J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF EUR
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	20.882.158	121.768.804	70.051.147	13.977.566
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	—	—
Créances sur titres vendus	—	—	—	4.773.668
Espèces en banque (*)	245.399	1.388.418	2.380.602	26.572
Intérêts à recevoir	190.490	1.528.380	1.315.954	125.226
Dividendes à recevoir	—	—	470	—
Autres créances	—	—	491	—
TOTAL Actifs	21.318.047	124.685.602	73.748.664	18.903.032
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	-18.498	—	-58.632	—
Dettes sur titres achetés	—	—	—	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	-4.853.000
Découvert bancaire	-51	—	-2.395	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-2.763	-47.348	-24.007	-3.646
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	—	—	-32.456	—
TOTAL Passifs	-21.312	-47.348	-117.490	-4.856.646
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	21.296.735	124.638.254	73.631.174	14.046.386
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	21.898.841	172.471.658	108.574.782	34.141.045
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	—	525.880.762	129.240.160	18.980.857
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	—	4.799.001	—
Classe A-acc (1)	1.528.169	1.398.032(3)	1.035.336	1.450.498
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	531.000	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF CNY	Compartiment J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	—	11,9813	—
Classe A-acc (1)	10,2606	12,2697(3)	15,5825	9,6838
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	9,8696	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	—	—	12,7100	—
Classe A-acc (1)	10,5179	12,2325(3)	16,1267	9,9110
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	9,8950	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF CNY	Compartiment J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF EUR
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	—	—	11,5296	—
Classe A-acc (1)	—	12,0727(3)	13,9629	9,2826
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	—	—	14,4184	—
Classe A-acc (1)	9,8329	11,0506(3)	16,0034	11,6011
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	9,4655	—	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	20.904.141	117.627.984	80.383.629	14.197.965

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

(3) La Classe d'Actions est libellée en USD.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Compartment USD	Compartment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartment SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 ESG UCITS ETF CHF
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	750.580.375	420.622.587	683.308.465	523.882.503
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	1.050.882	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	—	—	—
Créances sur titres vendus	—	98.629	80.513	—
Espèces en banque (*)	807.972	1.117.020	788.813	491.807
Intérêts à recevoir	5.475.382	6.121.371	8.870.363	2.981.221
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	—	—	—
TOTAL Actifs	757.914.611	427.959.607	693.048.154	527.355.531
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	-6.862	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	-4.991.998	-4.980.071	—
Dettes sur titres achetés	—	-1.750	-52.625	—
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	—
Découvert bancaire	-10.745	-2.129	-42.252	—
Commissions de gestion dues (Note 3)	-111.687	-131.633	-234.482	-82.868
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	—	-1.512	—	-110
TOTAL Passifs	-122.432	-5.129.022	-5.316.292	-82.978
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	757.792.179	422.830.585	687.731.862	527.272.553
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	795.556.945	465.439.255	806.288.898	464.789.636
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	514.803.675	514.736.865	734.075.873	429.227.280
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	5.573.470	—	38.219.686
Classe A-acc (1)	11.614.713	20.000	23.287.016	7.243.253
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	16.956.136	666.289	2.897.358	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.232.869	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	34.195.006	27.238.643	31.638.692	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	2.960.770	769.384	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	4.471.342	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Compartment USD	Compartment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartment SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 ESG UCITS ETF CHF
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	10,7522	—	11,4673
Classe A-acc (1)	9,0183	14,2357	12,7736	12,2866
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	9,4832	10,0640	9,7899	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	9,5439	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	10,3102	11,3999	10,5786	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	11,1348	10,0229	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	12,2055	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	—	10,6089	—	11,3899
Classe A-acc (1)	9,4809	13,7614	12,7069	12,1218
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	9,7770	9,9231	9,9454	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	9,5876	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	10,4934	11,1061	10,6123	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	11,3797	9,9398	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	12,3230	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartiment SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 ESG UCITS ETF CHF
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	—	10,3401	—	11,0626
Classe A-acc (1)	9,0550	—	11,9204	11,6936
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	9,6218	9,5922	9,7736	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	9,5276	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	10,1079	10,5131	10,2062	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	10,9716	9,7411	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	11,6029	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	—	12,7168	—	11,7920
Classe A-acc (1)	10,7706	13,1777	13,1191	11,5788
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	11,4932	10,8379	12,0846	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	11,8831	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	12,1637	11,7173	12,0004	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	13,0943	12,5035	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	13,5999	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
COÛTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	817.746.819	441.719.961	718.335.178	519.466.943

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment SBI* Foreign AAA-BBB 5- 10 ESG UCITS ETF CHF	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
Actifs nets				
Valeur de marché des investissements en titres (Note 2B)	437.825.009	367.691.992	449.585.811	1.891.653.115
Plus-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	5.078	12.734	—
Plus-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	—
Créances sur actions souscrites	—	14.216.596	14.171.828	—
Créances sur titres vendus	—	—	—	—
Espèces en banque (*)	5.426.740	1.343.296	521.337	1.596.016
Intérêts à recevoir	2.989.474	3.312.878	4.156.521	16.589.305
Dividendes à recevoir	—	—	—	—
Autres créances	—	46	—	—
TOTAL Actifs	446.241.223	386.569.886	468.448.231	1.909.838.436
Passifs				
Moins-values non réalisées sur les contrats futures (Note 2E)	—	—	—	—
Moins-values non réalisées sur les contrats de change à terme (Notes 2F, 7)	—	—	—	-12.282.397
Dettes sur titres achetés	-5.040.500	-4.506.490	-7.956.410	-4.069.796
Montants à payer pour le rachat d'actions	—	—	—	—
Découvert bancaire	—	-64	—	-76.761
Commissions de gestion dues (Note 3)	-70.873	—	—	-269.071
Distribution de plus-values à payer	—	—	—	—
Autres montants à payer (*)	-610	—	—	-180
TOTAL Passifs	-5.111.983	-4.506.554	-7.956.410	-16.698.205
Actifs nets totaux au 30 JUIN 2024	441.129.240	382.063.332	460.491.821	1.893.140.231
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2023	401.013.100	171.581.594	262.081.661	2.025.273.329
Actifs nets au 31 DECEMBRE 2022	204.141.026	—	—	2.083.014.450
NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	30.989.938	—	—	4.762.896
Classe A-acc (1)	4.604.261	—	—	58.840.675
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	24.281.923
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	72.264.615
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	12.955.646
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	36.036.132	44.673.769	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment SBI® Foreign AAA-BBB 5- 10 ESG UCITS ETF CHF	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	13,5132	—	—	10,6343
Classe A-acc (1)	4,8553	—	—	11,4522
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	9,2946
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	9,6751
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	10,2669
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	10,6022	10,3079	—
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2023				
Classe A-dis (1)	13,3560	—	—	10,6527
Classe A-acc (1)	4,7676	—	—	11,3903
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	9,4371
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	9,6990
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	10,3736
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	10,5013	10,3631	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets

au 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment SBI* Foreign AAA-BBB 5- 10 ESG UCITS ETF CHF	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
VALEUR DE L'ACTIF NET PAR ACTION AU 31 DECEMBRE 2022				
Classe A-dis (1)	12,5305	—	—	10,4111
Classe A-acc (1)	—	—	—	10,9173
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	9,4425
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	9,5040
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	10,2062
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	—	—	—
Prix de souscription initial (2)				
Classe A-dis (1)	13,0390	—	—	10,6704
Classe A-acc (1)	4,6820	—	—	10,6704
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	10,3583
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	10,2889
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	11,4779
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	—	—
Classe (USD) U-X-acc	—	10,3020	9,9652	—
COUTS D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2024	432.885.137	369.109.206	450.486.103	1.974.766.204

(*) Un compte de trésorerie distinct est ouvert au niveau de la Société dans différentes devises (le « Compte de Trésorerie de la Société »). Le Compte de Trésorerie de la Société est détenu par le Dépositaire et est uniquement utilisé pour le traitement des frais et des coûts liés aux Compartiments et à la SICAV. Le Compte de Trésorerie de la Société est exclu du calcul régulier de la VNI des classes d'actions, car il sert de compte de transit dans le processus de paiement des frais et des factures. Le Compte de Trésorerie de la Société n'est soumis ni à des frais ni à des intérêts. Au 30 juin 2024, le solde total du Compte de Trésorerie de la Société s'élevait à 7.515.318 EUR. Ce montant n'est pas comptabilisé dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2024 ; il n'est indiqué qu'ici.

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) Au premier jour de transaction. Veuillez vous reporter à la Note 1 des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	UBS (Lux) Fund Solutions Etat consolidé EUR	Compartiment EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF EUR	Compartiment EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	484.925.171	18.949.823	11.970.282	1.445.347
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	242.027.577	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	48.533.018	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	4.655.219	—	14.072	8.800
Intérêts sur liquidités	830.359	14.961	13.010	—
Autres revenus	113.404	11.281 ⁽¹⁾	76 ⁽¹⁾	288 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	781.084.748	18.976.065	11.997.440	1.454.435
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-44.599.942	-271.016	-212.062	-75.254
Amortissement des obligations (Note 2D)	-17.123.712	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	-183.680	—	—	-84
Autres charges	-2.186	—	—	—
TOTAL des charges	-61.909.520	-271.016	-212.062	-75.338
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	719.175.228	18.705.049	11.785.378	1.379.097
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	613.394.224	6.866.176	5.920.551	4.435.515
Contrats de change et contrats de change à terme	-187.126.608	243.102	-13.691	-87.687
Contrats futures	2.641.643	-62.724	-145.791	-9.370
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.624.927.889	16.370.437	29.169.790	-3.544.077
Devises étrangères	-2.048.407	—	61	46
Contrats de change à terme	-56.290.053	—	—	—
Contrats futures	-1.536.838	23.316	5.105	2.195

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartiment GBP	Compartiment MSCI Canada UCITS ETF CAD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	3.918.558	2.784.158	1.520.961	29.736.999
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	731	2.666.388
Intérêts sur liquidités	2.428	2.293	1.847	3.493
Autres revenus	41 ⁽¹⁾	424 ⁽¹⁾	—	9.083 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	3.921.027	2.786.875	1.523.539	32.415.963
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-171.672	-227.714	-65.237	-4.322.417
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	—	—	-13.247
Autres charges	—	-1 ⁽²⁾	—	—
TOTAL des charges	-171.672	-227.715	-65.237	-4.335.664
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	3.749.355	2.559.160	1.458.302	28.080.299
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.501.049	4.095.156	1.060.945	219.560.421
Contrats de change et contrats de change à terme	-653	-1.312.972	7.005	-5.415.264
Contrats futures	-15.097	3.430	39.008	773.760
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.140.587	7.037.393	2.156.513	-74.215.087
Devises étrangères	85	214	190	36.286
Contrats de change à terme	—	-23.617	—	17.913.035
Contrats futures	1.608	2.696	-14.590	-169.828

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(2) La rubrique Autres charges inclut principalement les frais de conversion en actions (equitisation fees).

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF USD	Compartment MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF USD	Compartment MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Compartment USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	2.237.214	223.621	25.518.235	58.836.051
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	786	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	277.690
Intérêts sur liquidités	6.002	203	—	84.454
Autres revenus	307 ⁽¹⁾	—	—	1.162 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	2.243.523	224.610	25.518.235	59.199.357
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-249.199	-12.415	-2.315.568	-3.831.830
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	—	-35.985	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-249.199	-12.415	-2.351.553	-3.831.830
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	1.994.324	212.195	23.166.682	55.367.527
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-12.250.431	-11.812	-9.835.408	-38.019.077
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.404.279	-12.621	-48.950.813	-18.111.497
Contrats futures	—	860	946.361	2.287.455
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	8.214.025	1.151.426	107.264.096	327.144.363
Devises étrangères	-6.377	-749	-97.473	-226.098
Contrats de change à terme	—	—	—	—
Contrats futures	—	—	-374.562	-583.330

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartiment EUR	Compartiment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartiment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartiment EUR
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	338.709	5.151.061	27.644.966	74.922.872
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	2.381	184.962	—	343.134
Intérêts sur liquidités	—	12.469	29.862	154.937
Autres revenus	9 ⁽¹⁾	—	4.661 ⁽²⁾	3.216 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	341.099	5.348.492	27.679.489	75.424.159
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-20.237	-292.174	-1.553.748	-1.851.510
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	-826	—	-98	-14.895
Autres charges	—	-849 ⁽³⁾	—	—
TOTAL des charges	-21.063	-293.023	-1.553.846	-1.866.405
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	320.036	5.055.469	26.125.643	73.557.754
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	291.364	2.635.590	59.811.511	112.524.649
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.803	91.682	-1.346.884	-16.802.262
Contrats futures	-4.674	-54.125	-389.325	245.242
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	264.760	-10.405.688	42.038.476	62.490.598
Devises étrangères	22	36	214	14.236
Contrats de change à terme	—	—	1.042.011	9.056.972
Contrats futures	-5	-25.078	11.558	27.287

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(3) La rubrique Autres charges inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI EMU Value UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	6.091.467	4.323.185	8.191.419	6.837.703
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	19.758	—	67.188	6.464
Intérêts sur liquidités	3.138	3.676	13.387	1.153
Autres revenus	2.482 ⁽¹⁾	183 ⁽¹⁾	198 ⁽¹⁾	12 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	6.116.845	4.327.044	8.272.192	6.845.332
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-204.297	-200.823	-192.321	-580.806
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	-480	-1.045	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-204.297	-201.303	-193.366	-580.806
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	5.912.548	4.125.741	8.078.826	6.264.526
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.130.679	2.893.813	3.356.344	-28.859.002
Contrats de change et contrats de change à terme	-18.792	366.083	-1.563.498	12.577
Contrats futures	-83.168	-27.387	-74.622	367.129
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-1.311.552	14.205.482	19.306.022	-4.044.495
Devises étrangères	4	-801	2.119	-371
Contrats de change à terme	—	-44.959	-305.067	—
Contrats futures	1.035	4.321	3.559	-158.073

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	Compartiment MSCI Japan UCITS ETF JPY	Compartiment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	1.186.416.377	4.751.082.645	1.968.427	12.222.793
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	123.613.017	2.589	—
Intérêts sur liquidités	124	—	973	1.445
Autres revenus	8.448 ⁽¹⁾	193.748 ⁽¹⁾	6 ⁽¹⁾	821 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	1.186.424.949	4.874.889.410	1.971.995	12.225.059
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-116.885.234	-312.100.248	-66.237	-1.446.533
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	-842.305	-2.977.165	—	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-117.727.539	-315.077.413	-66.237	-1.446.533
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	1.068.697.410	4.559.811.997	1.905.758	10.778.526
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	11.201.570.812	6.871.734.369	-381.623	33.330.274
Contrats de change et contrats de change à terme	1.361.233.470	6.888.492.105	-658.008	-31.317.647
Contrats futures	-114.806.816	-181.552.147	42.562	-539.835
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.559.540.358	75.389.008.029	-351.309	-2.981.890
Devises étrangères	304.962	4.041.002	-6.628	-35.780
Contrats de change à terme	885.210.128	4.881.679.204	—	—
Contrats futures	3.294.250	38.055.000	-10.701	17.566

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Compartiment MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Compartiment MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartiment GBP
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	755.948	38.244.412	2.700.036	45.769.726
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	571	952.515	—	28.886
Intérêts sur liquidités	13	8.136	—	25.955
Autres revenus	598 ⁽¹⁾	944 ⁽¹⁾	188 ⁽¹⁾	8.495 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	757.130	39.206.007	2.700.224	45.833.062
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-69.296	-2.186.496	-224.934	-2.101.542
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	-244	-31	-11.124
Autres charges	—	—	—	-1 ⁽²⁾
TOTAL des charges	-69.296	-2.186.740	-224.965	-2.112.667
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	687.834	37.019.267	2.475.259	43.720.395
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-610.571	14.587.030	4.475.134	4.866.011
Contrats de change et contrats de change à terme	-2.718	14.982.916	-3.144	-14.594.865
Contrats futures	66.502	339.740	—	957.249
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	3.888.413	124.108.691	5.974.964	48.474.077
Devises étrangères	56	4.444	-6	-20.911
Contrats de change à terme	—	2.063.710	—	-1.962.547
Contrats futures	-2.265	-12.403	—	-222.705

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(2) La rubrique Autres charges inclut principalement les frais de conversion en actions (equitisation fees).

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI USA UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment MSCI World ex USA Index Fund USD	Compartiment MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	9.364.140	2.295.494	8.459.163	44.311.576
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	25.460	—	—
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	—	—
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	6.827	84.635	—
Intérêts sur liquidités	24.118	1.268	7.916	158.616
Autres revenus	1.101 ⁽¹⁾	—	34 ⁽¹⁾	1.227 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	9.389.359	2.329.049	8.551.748	44.471.419
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-1.969.450	-317.500	-284.029	-5.933.111
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêt débiteur sur compte à vue	-820	—	—	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-1.970.270	-317.500	-284.029	-5.933.111
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	7.419.089	2.011.549	8.267.719	38.538.308
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	116.439.535	9.400.802	653.820	191.281.287
Contrats de change et contrats de change à terme	-3.367.665	1.635	-710.279	-14.885.773
Contrats futures	-101.862	82.901	39.179	-78.163
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	33.305.125	50.370.292	13.538.833	308.780.775
Devises étrangères	-1.407	-24	-99.905	-547.154
Contrats de change à terme	-3.750.389	—	—	424
Contrats futures	-28.854	-44.125	-17.723	-219.394

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI World UCITS ETF USD	Compartment Solactive China Technology UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR	Compartment Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	10.955.713	246.464	3.892	9.156
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	4.793.734	4.286.441
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	—	—	2.228.701	1.913.028
Revenus des prêts de titres (note 6)	111.613	3.959	—	—
Intérêts sur liquidités	28.931	204	9.860	13.507
Autres revenus	46 ⁽¹⁾	104 ⁽¹⁾	178 ⁽¹⁾	702 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	11.096.303	250.731	7.036.365	6.222.834
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-1.827.333	-58.030	-237.981	-299.968
Amortissement des obligations (Note 2D)	—	—	-2.224.660	-204.087
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	—	—	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-1.827.333	-58.030	-2.462.641	-504.055
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	9.268.970	192.701	4.573.724	5.718.779
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	7.436.966	-2.443.359	-3.683.635	-1.956.491
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.353.252	-99.370	19.577	-174.292
Contrats futures	-67.758	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	118.889.715	-38.468	-6.105.645	642.160
Devises étrangères	-57.890	-1.285	-2	—
Contrats de change à terme	—	-148.364	—	—
Contrats futures	-64.375	—	—	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 1- 10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF JPY	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF EUR
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	1.503	14	—	881
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	3.130.283	334.384	139.527.267	372.887
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	251.720	19.380	11.721.312	227.181
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	2.324	307	—	3.296
Autres revenus	50 ⁽¹⁾	—	172.110 ⁽¹⁾	274 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	3.385.880	354.085	151.420.689	604.519
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-96.886	-11.089	-59.182.929	-19.036
Amortissement des obligations (Note 2D)	-1.051.886	-79.834	-130.569.701	-11.524
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	—	-1.249.454	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-1.148.772	-90.923	-191.002.084	-30.560
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	2.237.108	263.162	-39.581.395	573.959
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-1.518.348	-1.591.626	-50.439.977	78.672
Contrats de change et contrats de change à terme	-9.012	-2.503	9.604.773	-47.561
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-2.669.290	273.781	-275.844.579	-216.779
Devises étrangères	—	—	339.995	—
Contrats de change à terme	—	—	258.506.936	—
Contrats futures	—	—	—	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Compartment USD	Compartment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Compartment Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	15.833	—	—	139
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	20.733.769	3.475.320	3.736.539	15.538.090
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	3.250.548	405.727	224.860	761.239
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	48.470	13.067	—	13.372
Autres revenus	3.691 ⁽¹⁾	—	2.958 ⁽²⁾	1.075 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	24.052.311	3.894.114	3.964.357	16.313.915
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-880.614	-128.194	-129.377	-444.011
Amortissement des obligations (Note 2D)	-591.200	-78.877	-86.683	-255.162
Intérêt débiteur sur compte à vue	-963	-561	-369	-289
Autres charges	—	-39 ⁽³⁾	—	—
TOTAL des charges	-1.472.777	-207.671	-216.429	-699.462
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	22.579.534	3.686.443	3.747.928	15.614.453
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-17.130.666	-2.951.187	-267.165	-7.008.000
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.517.703	-4.612.788	-1.885.232	-6.423.084
Contrats futures	—	—	1.391	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	2.543.050	-2.775.494	-1.324.557	-13.596.958
Devises étrangères	265.886	-233.443	-37	-348.478
Contrats de change à terme	612.597	-1.959.177	-2.768.381	-7.603.178
Contrats futures	—	—	—	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(3) La rubrique Autres charges inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 7- 10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	275	3.025	—	—
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	22.941.324	10.272.641	1.854.272	2.062.088
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	2.551.884	1.295.721	1.162.129	635.196
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	5.317	2.418	1.627	2.262
Autres revenus	831 ⁽¹⁾	918 ⁽¹⁾	416 ⁽¹⁾	11 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	25.499.631	11.574.723	3.018.444	2.699.557
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-516.870	-214.548	-52.931	-46.001
Amortissement des obligations (Note 2D)	-2.710.948	-554.201	-29.248	-39.666
Intérêt débiteur sur compte à vue	-1.813	-4.802	-207	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-3.229.631	-773.551	-82.386	-85.667
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	22.270.000	10.801.172	2.936.058	2.613.890
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-9.969.481	-36.941.384	-768.287	-2.884.414
Contrats de change et contrats de change à terme	-8.365.744	-2.359.844	-302.399	2.327
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	3.543.208	11.155.988	-528.870	-1.355.848
Devises étrangères	496	-1.533	107	-46
Contrats de change à terme	-11.273.097	-4.127.548	-635.266	—
Contrats futures	—	—	—	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Compartiment USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	145	1.882	139	3.204
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	378.578	55.316.484	12.697.642	13.789.212
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	92.478	3.028.942	573.455	4.069.818
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	378	45.477	12.783	—
Autres revenus	—	3.736 ⁽¹⁾	739 ⁽¹⁾	3.851 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	471.579	58.396.521	13.284.758	17.866.085
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-7.161	-1.893.330	-368.304	-645.311
Amortissement des obligations (Note 2D)	-9.827	-1.350.024	-199.829	-1.038.408
Intérêt débiteur sur compte à vue	-245	-36.361	-1.521	-10.080
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-17.233	-3.279.715	-569.654	-1.693.799
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	454.346	55.116.806	12.715.104	16.172.286
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-2.158.262	-4.238.693	-6.230.633	-9.247.253
Contrats de change et contrats de change à terme	-396.301	-14.447.531	-6.167.583	-2.862.031
Contrats futures	—	4.527	—	250.804
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	404.349	-20.551.669	-10.525.271	5.707.863
Devises étrangères	-187	-433.387	-402.938	-354
Contrats de change à terme	-550.631	-23.173.668	-7.137.802	-7.728.820
Contrats futures	—	—	—	-76.782

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF CNY	Compartiment J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF EUR
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	—
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	236.833	1.856.627	2.502.259	325.612
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	175.422	37.230	286.884	229.123
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	777	—	—	—
Autres revenus	19 ⁽¹⁾	—	646 ⁽¹⁾	5 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	413.051	1.893.857	2.789.789	554.740
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-17.348	-203.978	-183.982	-32.646
Amortissement des obligations (Note 2D)	-3.584	-150.477	-215.083	-58.087
Intérêt débiteur sur compte à vue	-51	-95.154	-5.512	-230
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-20.983	-449.609	-404.577	-90.963
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	392.068	1.444.248	2.385.212	463.777
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	44.766	934.844	-2.254.271	-1.747.782
Contrats de change et contrats de change à terme	-59.167	-1.846	-3.967.849	-19.070
Contrats futures	5.123	—	-28.094	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-946.586	948.102	578.818	259.568
Devises étrangères	-6.984	6.298	-68.369	—
Contrats de change à terme	-30.455	—	-473.391	—
Contrats futures	—	—	—	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartiment SBI® Foreign AAA-BBB 1- 5 ESG UCITS ETF CHF
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	523	935	130	—
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	8.744.411	10.941.628	17.061.548	2.615.895
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	3.754.323	4.510.433	3.364.252	1.713.764
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	25.632	14.811	22.685	657
Autres revenus	2.067 ⁽¹⁾	6.418 ⁽¹⁾	4.990 ⁽¹⁾	5.106 ⁽⁴⁾
TOTAL des revenus	12.526.956	15.474.225	20.453.605	4.335.422
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-680.956	-806.808	-1.552.759	-461.735
Amortissement des obligations (Note 2D)	-1.374.789	-793.801	-1.444.530	-450.143
Intérêt débiteur sur compte à vue	-2.027	-708	-255	—
Autres charges	—	—	—	—
TOTAL des charges	-2.057.772	-1.601.317	-2.997.544	-911.878
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	10.469.184	13.872.908	17.456.061	3.423.544
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-7.848.121	-6.703.325	-14.032.088	23.075
Contrats de change et contrats de change à terme	-8.546.623	-5.138.625	-9.347.927	-6.187
Contrats futures	—	148.232	194.287	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-36.932.125	7.244.226	-1.969.560	3.034.997
Devises étrangères	43.810	-3.631	-75	-348
Contrats de change à terme	-772.617	-9.084.738	-10.231.070	—
Contrats futures	—	-52.664	-69.018	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(4) La rubrique Autres revenus inclut principalement les retenues d'impôt à la source.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF CHF	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
Revenus				
Dividendes (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	—	—	—	3.799
Intérêts sur les obligations (nets d'impôts à la source étrangers) (Note 2D)	2.890.479	3.474.275	5.071.694	25.619.055
Accroissement de l'escompte (Note 2D)	945.825	3.038.436	2.459.028	7.887.503
Revenus des prêts de titres (note 6)	—	—	—	—
Intérêts sur liquidités	1.804	1.378	—	12.749
Autres revenus	25.298 ⁽⁴⁾	—	—	3.070 ⁽¹⁾
TOTAL des revenus	3.863.406	6.514.089	7.530.722	33.526.176
Charges				
Commissions de gestion (note 3)	-409.216	—	—	-1.721.069
Amortissement des obligations (Note 2D)	-693.568	-38.627	-20.093	-1.480.407
Intérêt débiteur sur compte à vue	—	—	—	-6.649
Autres charges	—	-1.392 ⁽³⁾	—	—
TOTAL des charges	-1.102.784	-40.019	-20.093	-3.208.125
Revenu/(perte) net(te) des investissements (Note 5)	2.760.622	6.474.070	7.510.629	30.318.051
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	362.404	-537.146	-1.168.304	-15.596.894
Contrats de change et contrats de change à terme	-691.346	45.694	127.664	-26.033.655
Contrats futures	—	106.355	92.232	-350.101
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.558.890	-2.786.302	-6.283.478	-4.611.451
Devises étrangères	-558	—	—	3.687
Contrats de change à terme	—	—	—	-30.329.016
Contrats futures	—	5.078	12.734	—

(1) La rubrique Autres revenus inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(3) La rubrique Autres charges inclut principalement les pénalités liées au CSDR.

(4) La rubrique Autres revenus inclut principalement les retenues d'impôt à la source.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	UBS (Lux) Fund Solutions Etat consolidé EUR	Compartiment EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF EUR	Compartiment EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Compartiment Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	43.579.632.832	210.802.368	420.664.465	125.624.058
Revenu (perte) net(te) des investissements	719.175.228	18.705.049	11.785.378	1.379.097
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	613.394.224	6.866.176	5.920.551	4.435.515
Contrats de change et contrats de change à terme	-187.126.608	243.102	-13.691	-87.687
Contrats futures	2.641.643	-62.724	-145.791	-9.370
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	428.909.259	7.046.554	5.761.069	4.338.458
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.624.927.889	16.370.437	29.169.790	-3.544.077
Devises étrangères	-2.048.407	—	61	46
Contrats de change à terme	-56.290.053	—	—	—
Contrats futures	-1.536.838	23.316	5.105	2.195
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	1.565.052.591	16.393.753	29.174.956	-3.541.836
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	2.713.137.078	42.145.356	46.721.403	2.175.719
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	2.554.842.442	593.323.383	28.903.189	-77.418.444
Distribution de dividendes (Note 5)	-172.896.582	-1.407.597	-2.571.652	-917.185
Augmentation/(diminution) des actifs nets	5.095.082.938	634.061.142	73.052.940	-76.159.910
Gain ou perte de change	317.263.907	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	48.991.979.677	844.863.510	493.717.405	49.464.148
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)		13.423.824	9.240.862	8.148.606
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)		36.064.087	711.678	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)		1.556.044	115.000	4.985.521
NOMBRE D'ACTIONNAIRES AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)		47.931.867	9.837.540	3.163.085

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF Compartiment EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartiment GBP	Compartiment MSCI Canada UCITS ETF CAD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	135.674.629	163.352.502	68.718.391	3.250.490.087
Revenu (perte) net(te) des investissements	3.749.355	2.559.160	1.458.302	28.080.299
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.501.049	4.095.156	1.060.945	219.560.421
Contrats de change et contrats de change à terme	-653	-1.312.972	7.005	-5.415.264
Contrats futures	-15.097	3.430	39.008	773.760
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	1.485.299	2.785.614	1.106.958	214.918.917
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	1.140.587	7.037.393	2.156.513	-74.215.087
Devises étrangères	85	214	190	36.286
Contrats de change à terme	—	-23.617	—	17.913.035
Contrats futures	1.608	2.696	-14.590	-169.828
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	1.142.280	7.016.686	2.142.113	-56.435.594
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	6.376.934	12.361.460	4.707.373	186.563.622
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-5.640.387	18.548.389	-4.965.120	-1.413.608.809
Distribution de dividendes (Note 5)	—	-455.178	-1.073.046	-16.343.433
Augmentation/(diminution) des actifs nets	736.547	30.454.671	-1.330.793	-1.243.388.620
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	136.411.176	193.807.173	67.387.598	2.007.101.467
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	7.198.126	5.534.670	956.466	22.459.645
Classe A-acc (1)	—	—	—	36.755.833
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	255.697
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	1.095.181	—	3.954.602
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	10.945.546
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	1.120.939
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	2.710.367
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	12.505.002
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	324.431	1.068.577	16.900	4.448.173
Classe A-acc (1)	—	—	—	4.560.836
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	134.308
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	152.296	—	591.481
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	1.092.369
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	130.000
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	319.912
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	1.474.974

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF EUR	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF Compartiment EUR	FTSE 100 UCITS ETF Compartiment GBP	Compartiment MSCI Canada UCITS ETF CAD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	616.653	459.880	87.871	6.696.876
Classe A-acc (1)	—	—	—	18.330.438
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	114.677
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	75.090	—	3.327.239
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	9.860.770
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	1.173.853
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	274.788
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	12.623.455
NOMBRE D'ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	6.905.904	6.143.367	885.495	20.210.942
Classe A-acc (1)	—	—	—	22.986.231
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	275.328
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	1.172.387	—	1.218.844
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	2.177.145
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	77.086
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	2.755.491
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	1.356.521

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF Compartment USD	MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Compartment USD	MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF Compartment USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Compartment USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	143.621.969	10.025.810	2.278.806.595	3.962.747.242
Revenu (perte) net(te) des investissements	1.994.324	212.195	23.166.682	55.367.527
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-12.250.431	-11.812	-9.835.408	-38.019.077
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.404.279	-12.621	-48.950.813	-18.111.497
Contrats futures	—	860	946.361	2.287.455
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-13.654.710	-23.573	-57.839.860	-53.843.119
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	8.214.025	1.151.426	107.264.096	327.144.363
Devises étrangères	-6.377	-749	-97.473	-226.098
Contrats de change à terme	—	—	—	—
Contrats futures	—	—	-374.562	-583.330
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	8.207.648	1.150.677	106.792.061	326.334.935
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-3.452.738	1.339.299	72.118.883	327.859.343
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	42.891.098	9.103.297	-695.348.882	202.614.480
Distribution de dividendes (Note 5)	—	—	-12.901.418	-15.309.680
Augmentation/(diminution) des actifs nets	39.438.360	10.442.596	-636.131.417	515.164.143
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	183.060.329	20.468.406	1.642.675.178	4.477.911.385
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	18.300.123	—	138.041.703	14.453.505
Classe A-acc (1)	—	513.600	33.153.904	231.874.294
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	2.993.969
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	15.130.496	—	2.466.627	1.815.801
Classe A-acc (1)	—	453.098	1.208.799	40.993.720
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	967.581
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	10.145.886	—	43.193.176	1.381.196
Classe A-acc (1)	—	—	13.288.029	25.080.751
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	416.810
NOMBRE D'ACTIONNAIRES AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	23.284.733	—	97.315.154	14.888.110
Classe A-acc (1)	—	966.698	21.074.674	247.787.263
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	3.544.740

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartiment EUR	Compartiment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartiment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartiment EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	11.267.889	110.123.257	1.800.762.158	2.260.073.821
Revenu (perte) net(te) des investissements	320.036	5.055.469	26.125.643	73.557.754
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	291.364	2.635.590	59.811.511	112.524.649
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.803	91.682	-1.346.884	-16.802.262
Contrats futures	-4.674	-54.125	-389.325	245.242
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	284.887	2.673.147	58.075.302	95.967.629
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	264.760	-10.405.688	42.038.476	62.490.598
Devises étrangères	22	36	214	14.236
Contrats de change à terme	—	—	1.042.011	9.056.972
Contrats futures	-5	-25.078	11.558	27.287
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	264.777	-10.430.730	43.092.259	71.589.093
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	869.700	-2.702.114	127.293.204	241.114.476
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	—	178.332.103	-513.753.305	388.154.597
Distribution de dividendes (Note 5)	—	-549.910	-2.786.374	-2.181.455
Augmentation/(diminution) des actifs nets	869.700	175.080.079	-389.246.475	627.087.618
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	12.137.589	285.203.336	1.411.515.683	2.887.161.439
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	—	927.553	8.345.846	3.198.496
Classe A-acc (1)	893.984	—	28.173.571	35.096.897
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	567.793
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	814.220	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	1.672.635	19.061.705
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	6.310.311	3.037.741
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	1.342.706
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	5.782.345
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	295.686	16.722.473
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	—	1.590.673	292.067	718.546
Classe A-acc (1)	—	—	1.674.134	34.068.305
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	231.286
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	174.002	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	213.337	3.915.729
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	721.974
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	292.745
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	238.075
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	125.810	17.006.163

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Compartiment EUR	Compartiment MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR	Compartiment MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF EUR	MSCI EMU UCITS ETF Compartiment EUR
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	—	150.982	1.935.499	989.296
Classe A-acc (1)	—	—	12.075.348	16.667.101
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	102.424
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	100.000	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	65.000	3.112.463
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	3.428.577	212.000
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	304.481
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	4.956.065
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	127.683	17.026.959
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	2.367.244	6.702.414	2.927.746
Classe A-acc (1)	893.984	—	17.772.357	52.498.101
Classe A-UK dis (1)	—	—	—	696.655
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	888.222	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	1.820.972	19.864.971
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	2.881.734	3.547.715
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	—	—	1.330.970
Classe A-dis (couverte en USD)	—	—	—	1.064.355
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	293.813	16.701.677

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI EMU Value UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Europe UCITS ETF EUR	Compartment MSCI Hong Kong UCITS ETF HKD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	165.129.693	196.552.401	319.058.328	251.600.221
Revenu (perte) net(te) des investissements	5.912.548	4.125.741	8.078.826	6.264.526
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.130.679	2.893.813	3.356.344	-28.859.002
Contrats de change et contrats de change à terme	-18.792	366.083	-1.563.498	12.577
Contrats futures	-83.168	-27.387	-74.622	367.129
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	5.028.719	3.232.509	1.718.224	-28.479.296
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-1.311.552	14.205.482	19.306.022	-4.044.495
Devises étrangères	4	-801	2.119	-371
Contrats de change à terme	—	-44.959	-305.067	—
Contrats futures	1.035	4.321	3.559	-158.073
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-1.310.513	14.164.043	19.006.633	-4.202.939
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	9.630.754	21.522.293	28.803.683	-26.417.709
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-20.049.804	6.243.483	54.851.155	-13.908.350
Distribution de dividendes (Note 5)	—	—	-1.065.216	-3.144.512
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-10.419.050	27.765.776	82.589.622	-43.470.571
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	154.710.643	224.318.177	401.647.950	208.129.650
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	2.975.188	147.048	2.819.128	2.262.890
Classe A-acc (1)	2.984.740	8.251.688	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	2.809.985	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	5.584.440	3.456.107	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	25.094	—	770.330	628.000
Classe A-acc (1)	1.334.402	872.393	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	491.184	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	725.061	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	515.559	25.562	100.500	757.000
Classe A-acc (1)	1.256.529	70.000	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	951.471	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	370.273	287.432	—
NOMBRE D'ACTIONNAIRES AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	2.484.723	121.486	3.488.958	2.133.890
Classe A-acc (1)	3.062.613	9.054.081	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	2.349.698	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	5.214.167	3.893.736	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	MSCI Japan UCITS ETF Compartiment JPY	Compartiment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	132.060.165.925	359.994.350.675	99.119.126	1.023.670.863
Revenu (perte) net(te) des investissements	1.068.697.410	4.559.811.997	1.905.758	10.778.526
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	11.201.570.812	6.871.734.369	-381.623	33.330.274
Contrats de change et contrats de change à terme	1.361.233.470	6.888.492.105	-658.008	-31.317.647
Contrats futures	-114.806.816	-181.552.147	42.562	-539.835
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	12.447.997.466	13.578.674.327	-997.069	1.472.792
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.559.540.358	75.389.008.029	-351.309	-2.981.890
Devises étrangères	304.962	4.041.002	-6.628	-35.780
Contrats de change à terme	885.210.128	4.881.679.204	—	—
Contrats futures	3.294.250	38.055.000	-10.701	17.566
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	6.448.349.698	80.312.783.235	-368.638	-3.000.104
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	19.965.044.574	98.451.269.559	540.051	9.251.214
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-52.486.205.650	195.533.527.093	5.668.887	4.912.337
Distribution de dividendes (Note 5)	-762.793.591	-935.701.344	-1.193.267	-8.265.280
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-33.283.954.667	293.049.095.308	-6.322.103	5.898.271
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	98.776.211.258	653.043.445.983	92.797.023	1.029.569.134

Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024

Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	25.082.776	12.725.611	1.949.145	13.138.258
Classe A-acc (1)	15.540.180	59.139.697	798.815	3.147.676
Classe A-UK dis (1)	—	779.873	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	522.046	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	7.389.260	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	2.400.869	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	5.553.859	4.258.527	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	4.081.482	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	174.427	6.043.021	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	5.163.888	2.584.031	25.097	848.517
Classe A-acc (1)	700.668	61.635.238	208.423	383.627
Classe A-UK dis (1)	—	722.676	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	365.439	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	953.486	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	323.339	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.351.775	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	3.647.869	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	173.136	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF JPY	MSCI Japan UCITS ETF Compartiment JPY	Compartiment MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF USD	Compartiment MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF USD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	11.269.841	1.986.181	182.184	827.916
Classe A-acc (1)	13.382.222	10.314.478	155.118	101.089
Classe A-UK dis (1)	—	159.489	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	89.683	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	962.093	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.263.857	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	1.342.982	1.643.757	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	121.000	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	47.000	658.490	—	—
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	18.976.823	13.323.461	1.792.058	13.158.859
Classe A-acc (1)	2.858.626	110.460.457	852.120	3.430.214
Classe A-UK dis (1)	—	1.343.060	—	—
Classe A-dis (couverte en CHF)	797.802	—	—	—
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	7.380.653	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.460.351	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	4.210.877	3.966.545	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	7.608.351	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	127.427	5.557.667	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartment MSCI Singapore UCITS ETF SGD	Compartment MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF CHF	Compartment MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartment GBP
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	20.025.567	2.034.687.713	160.269.987	1.413.788.449
Revenu (perte) net(te) des investissements	687.834	37.019.267	2.475.259	43.720.395
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-610.571	14.587.030	4.475.134	4.866.011
Contrats de change et contrats de change à terme	-2.718	14.982.916	-3.144	-14.594.865
Contrats futures	66.502	339.740	—	957.249
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-546.787	29.909.686	4.471.990	-8.771.605
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	3.888.413	124.108.691	5.974.964	48.474.077
Devises étrangères	56	4.444	-6	-20.911
Contrats de change à terme	—	2.063.710	—	-1.962.547
Contrats futures	-2.265	-12.403	—	-222.705
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	3.886.204	126.164.442	5.974.958	46.267.914
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	4.027.251	193.093.395	12.922.207	81.216.704
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	12.824.996	35.571.154	-3.071.365	1.623.190.859
Distribution de dividendes (Note 5)	-576.665	-863.646	—	-1.180.121
Augmentation/(diminution) des actifs nets	16.275.582	227.800.903	9.850.842	1.703.227.442
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	36.301.149	2.262.488.616	170.120.829	3.117.015.891
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	1.004.930	19.166.052	—	1.375.504
Classe A-acc (1)	—	54.265.213	12.761.263	27.360.218
Classe A-UK dis (1)	—	1.659.466	—	4.407.237
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	18.073.179
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	245.258	—	905.000
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	8.373.325	—	13.976.773
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	2.729.609	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	356.814	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	718.498	—	639.690
Classe A-acc (couverte en USD)	—	5.090.460	—	7.042.639

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI Singapore UCITS ETF Compartment SGD	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF Compartment CHF	MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Compartment CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Compartment GBP
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	726.000	1.160.589	—	1.067.464
Classe A-acc (1)	—	6.310.409	2.898.250	20.594.614
Classe A-UK dis (1)	—	407.578	—	1.660.532
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	18.158.509
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	34.153	—	3.004.623
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	3.243.635	—	29.159.118
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	150.322	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	30.835	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	316.946	—	1.636.291
Classe A-acc (couverte en USD)	—	721.066	—	38.804.796
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	66.000	854.477	—	361.571
Classe A-acc (1)	—	7.237.663	3.211.791	5.588.143
Classe A-UK dis (1)	—	210.725	—	780.911
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	12.271.433
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	—	1.865.033
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	166.416	—	1.399.819
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	34.021	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	281.700	—	172.000
Classe A-acc (couverte en USD)	—	778.755	—	1.212.520
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	1.664.930	19.472.164	—	2.081.397
Classe A-acc (1)	—	53.337.959	12.447.722	42.366.689
Classe A-UK dis (1)	—	1.856.319	—	5.286.858
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	23.960.255
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	279.411	—	2.044.590
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	11.450.544	—	41.736.072
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	2.879.931	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	—	353.628	—	—
Classe A-dis (couverte en USD)	—	753.744	—	2.103.981
Classe A-acc (couverte en USD)	—	5.032.771	—	44.634.915

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI USA UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment MSCI World ex USA Index Fund USD	Compartiment MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	1.793.752.156	430.065.559	411.274.772	5.048.111.927
Revenu (perte) net(te) des investissements	7.419.089	2.011.549	8.267.719	38.538.308
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	116.439.535	9.400.802	653.820	191.281.287
Contrats de change et contrats de change à terme	-3.367.665	1.635	-710.279	-14.885.773
Contrats futures	-101.862	82.901	39.179	-78.163
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	112.970.008	9.485.338	-17.280	176.317.351
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	33.305.125	50.370.292	13.538.833	308.780.775
Devises étrangères	-1.407	-24	-99.905	-547.154
Contrats de change à terme	-3.750.389	—	—	424
Contrats futures	-28.854	-44.125	-17.723	-219.394
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	29.524.475	50.326.143	13.421.205	308.014.651
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	149.913.572	61.823.030	21.671.644	522.870.310
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-258.287.495	-8.969.684	45.699.999	182.006.767
Distribution de dividendes (Note 5)	-7.291.480	-2.013.869	—	-19.368.024
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-115.665.403	50.839.477	67.371.643	685.509.053
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	1.678.086.753	480.905.036	478.646.415	5.733.620.980
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	8.211.299	931.135	—	27.529.587
Classe A-acc (1)	—	—	—	37.155.846
Classe A-acc (couverte en CHF)	704.671	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	5.134.602	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	2.008.400	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	198.905	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	1.303.098	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	310.610	19.631	—	1.062.659
Classe A-acc (1)	—	—	—	5.683.322
Classe A-acc (couverte en CHF)	113.326	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	318.772	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	369.017	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	103.496	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF USD	MSCI USA UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment MSCI World ex USA Index Fund USD	Compartiment MSCI World Socially Responsible UCITS ETF USD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	1.481.900	37.554	—	674.929
Classe A-acc (1)	—	—	—	1.542.118
Classe A-acc (couverte en CHF)	250.395	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	699.718	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	—	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	45.645	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	44.794	—
NOMBRE D'ACTIONNAIRES AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	7.040.009	913.212	—	27.917.317
Classe A-acc (1)	—	—	—	41.297.050
Classe A-acc (couverte en CHF)	567.602	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	4.753.656	—	—	—
Classe (USD) I-A3-acc	—	—	2.008.400	—
Classe (USD) I-B-acc	—	—	522.277	—
Classe (USD) I-X-acc	—	—	1.361.800	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	MSCI World UCITS ETF Compartiment USD	Solactive China Technology UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	1.155.602.686	24.275.758	523.362.988	385.450.497
Revenu (perte) net(te) des investissements	9.268.970	192.701	4.573.724	5.718.779
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	7.436.966	-2.443.359	-3.683.635	-1.956.491
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.353.252	-99.370	19.577	-174.292
Contrats futures	-67.758	—	—	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	6.015.956	-2.542.729	-3.664.058	-2.130.783
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	118.889.715	-38.468	-6.105.645	642.160
Devises étrangères	-57.890	-1.285	-2	—
Contrats de change à terme	—	-148.364	—	—
Contrats futures	-64.375	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	118.767.450	-188.117	-6.105.647	642.160
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	134.052.376	-2.538.145	-5.195.981	4.230.156
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-980.687	1.281.437	123.715.909	-3.687.206
Distribution de dividendes (Note 5)	-5.860.858	—	-3.415.999	-4.093.052
Augmentation/(diminution) des actifs nets	127.210.831	-1.256.708	115.103.929	-3.550.102
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	1.282.813.517	23.019.050	638.466.917	381.900.395
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	3.627.321	—	44.493.007	29.526.983
Classe A-acc (1)	—	3.591.353	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.074.255	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	41.628	—	17.662.421	5.610.000
Classe A-acc (1)	—	541.003	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.245.220	—	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	43.639	—	6.930.000	5.890.000
Classe A-acc (1)	—	678.442	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	839.735	—	—
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	3.625.310	—	55.225.428	29.246.983
Classe A-acc (1)	—	3.453.914	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.479.740	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF JPY	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	177.707.782	23.822.603	68.160.851.257	25.996.018
Revenu (perte) net(te) des investissements	2.237.108	263.162	-39.581.395	573.959
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-1.518.348	-1.591.626	-50.439.977	78.672
Contrats de change et contrats de change à terme	-9.012	-2.503	9.604.773	-47.561
Contrats futures	—	—	—	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-1.527.360	-1.594.129	-40.835.204	31.111
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-2.669.290	273.781	-275.844.579	-216.779
Devises étrangères	—	—	339.995	—
Contrats de change à terme	—	—	258.506.936	—
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-2.669.290	273.781	-16.997.648	-216.779
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-1.959.542	-1.057.186	-97.414.247	388.291
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	12.268.158	-5.252.907	19.221.836.653	15.366.816
Distribution de dividendes (Note 5)	-1.505.251	-284.708	—	-433.605
Augmentation/(diminution) des actifs nets	8.803.365	-6.594.801	19.124.422.406	15.321.502
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	186.511.147	17.227.802	87.285.273.663	41.317.520
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	12.235.333	1.364.636	—	2.509.288
Classe A-acc (1)	—	—	52.036.829	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	4.450.980	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	3.775.562	429.940	—	2.244.000
Classe A-acc (1)	—	—	41.471.302	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	606.037	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	2.929.000	740.000	—	740.000
Classe A-acc (1)	—	—	19.260.000	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	4.640.000	—
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	13.081.895	1.054.576	—	4.013.288
Classe A-acc (1)	—	—	74.248.131	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	417.017	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Compartiment USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	1.387.248.803	169.100.014	164.346.882	634.795.255
Revenu (perte) net(te) des investissements	22.579.534	3.686.443	3.747.928	15.614.453
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-17.130.666	-2.951.187	-267.165	-7.008.000
Contrats de change et contrats de change à terme	-1.517.703	-4.612.788	-1.885.232	-6.423.084
Contrats futures	—	—	1.391	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-18.648.369	-7.563.975	-2.151.006	-13.431.084
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	2.543.050	-2.775.494	-1.324.557	-13.596.958
Devises étrangères	265.886	-233.443	-37	-348.478
Contrats de change à terme	612.597	-1.959.177	-2.768.381	-7.603.178
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	3.421.533	-4.968.114	-4.092.975	-21.548.614
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	7.352.698	-8.845.646	-2.496.053	-19.365.245
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-3.615.972	8.148.113	-6.922.947	-35.229.435
Distribution de dividendes (Note 5)	-11.359.153	-18.074	—	-6.097.937
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-7.622.427	-715.607	-9.419.000	-60.692.617
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	1.379.626.376	168.384.407	154.927.882	574.102.638

Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024

Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	55.535.626	—	—	12.539.743
Classe A-acc (1)	40.065.099	2.770.259	4.196.793	2.244.647
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	2.509.775
Classe A-acc (couverte en CHF)	3.282.750	5.369.739	1.021.992	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	4.385.062	9.223.529	17.491.730
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	201.939	—	6.924.534
Classe A-dis (couverte en USD)	6.124.921	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	645.897	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	9.836.005	—	—	7.724.632
Classe A-acc (1)	13.621.458	2.343.567	4.439.026	1.605.168
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	1.507.112
Classe A-acc (couverte en CHF)	551.410	2.556.405	603.248	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.011.073	2.307.489	1.176.644
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	1.083.165
Classe A-dis (couverte en USD)	561.720	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	43.640	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF EUR	Compartiment Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF USD	Compartiment MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Compartiment USD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	19.404.535	—	—	7.958.175
Classe A-acc (1)	2.821.210	2.410.000	4.777.356	564.156
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	906.563
Classe A-acc (couverte en CHF)	518.604	1.590.150	488.000	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	1.094.721	2.669.916	4.136.205
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	164.000	—	2.348.394
Classe A-dis (couverte en USD)	3.762.916	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	—	—	—
NOMBRE D'ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	45.967.096	—	—	12.306.200
Classe A-acc (1)	50.865.347	2.703.826	3.858.463	3.285.659
Classe A-dis (couverte en CHF)	—	—	—	3.110.324
Classe A-acc (couverte en CHF)	3.315.556	6.335.994	1.137.240	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	4.301.414	8.861.102	14.532.169
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	37.939	—	5.659.305
Classe A-dis (couverte en USD)	2.923.725	—	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	—	689.537	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	827.969.689	450.774.382	142.641.277	115.159.473
Revenu (perte) net(te) des investissements	22.270.000	10.801.172	2.936.058	2.613.890
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-9.969.481	-36.941.384	-768.287	-2.884.414
Contrats de change et contrats de change à terme	-8.365.744	-2.359.844	-302.399	2.327
Contrats futures	—	—	—	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-18.335.225	-39.301.228	-1.070.686	-2.882.087
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	3.543.208	11.155.988	-528.870	-1.355.848
Devises étrangères	496	-1.533	107	-46
Contrats de change à terme	-11.273.097	-4.127.548	-635.266	—
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-7.729.393	7.026.907	-1.164.029	-1.355.894
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-3.794.618	-21.473.149	701.343	-1.624.091
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	265.456.751	-98.951.789	2.692.650	27.243.710
Distribution de dividendes (Note 5)	-1.576.876	-7.111.093	-924.091	-163.745
Augmentation/(diminution) des actifs nets	260.085.257	-127.536.031	2.469.902	25.455.874
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	1.088.054.946	323.238.351	145.111.179	140.615.347
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	6.276.410	15.712.349	1.262.088	435.107
Classe A-acc (1)	18.526.996	—	6.236.431	8.484.255
Classe A-acc (couverte en CHF)	6.565.554	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	2.258.187	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	27.580.794	14.556.016	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	8.881.298	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	2.766.778	—	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	16.621.839	16.387.536	535.336	475.292
Classe A-acc (1)	25.158.584	—	705.043	4.663.558
Classe A-acc (couverte en CHF)	2.374.066	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	384.051	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	3.685.096	3.626.901	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	1.886.838	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	771.221	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg TIPS 1- 10 UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF USD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	16.938.244	18.529.294	644.429	599.320
Classe A-acc (1)	5.187.700	—	349.992	1.850.000
Classe A-acc (couverte en CHF)	1.640.516	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	345.892	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	5.056.000	11.898.911	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	975.374	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	1.397.000	—	—	—
NOMBRE D'ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	5.960.005	13.570.591	1.152.995	311.079
Classe A-acc (1)	38.497.880	—	6.591.482	11.297.813
Classe A-acc (couverte en CHF)	7.299.104	—	—	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	—	2.296.346	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	26.209.890	6.284.006	—	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	9.792.762	—	—
Classe A-acc (couverte en GBP)	2.140.999	—	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	28.334.942	2.150.014.921	543.227.443	490.120.554
Revenu (perte) net(te) des investissements	454.346	55.116.806	12.715.104	16.172.286
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-2.158.262	-4.238.693	-6.230.633	-9.247.253
Contrats de change et contrats de change à terme	-396.301	-14.447.531	-6.167.583	-2.862.031
Contrats futures	—	4.527	—	250.804
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-2.554.563	-18.681.697	-12.398.216	-11.858.480
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	404.349	-20.551.669	-10.525.271	5.707.863
Devises étrangères	-187	-433.387	-402.938	-354
Contrats de change à terme	-550.631	-23.173.668	-7.137.802	-7.728.820
Contrats futures	—	—	—	-76.782
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-146.469	-44.158.724	-18.066.011	-2.098.093
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-2.246.686	-7.723.615	-17.749.123	2.215.713
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-7.920.071	-32.165.076	-37.107.783	-14.577.450
Distribution de dividendes (Note 5)	-251.695	-10.097.340	-2.557.823	-7.257.827
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-10.418.452	-49.986.031	-57.414.729	-19.619.564
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	17.916.490	2.100.028.890	485.812.714	470.500.990
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	—	21.587.620	4.283.854	12.019.850
Classe A-acc (1)	—	58.720.160	6.747.993	306.160
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	3.940.241	2.448.181	694.379
Classe A-dis (couverte en EUR)	3.644.006	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	44.533.985	14.304.566	18.685.502
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	5.486.743	4.264.132	14.075.030
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	—	22.678.492	8.544.720	4.844.390
Classe A-acc (1)	—	23.745.131	2.845.193	487.156
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	11.407.704	611.339	505.199
Classe A-dis (couverte en EUR)	1.220.334	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	5.231.243	878.668	1.953.004
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	1.310.898	396.039	992.772

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF USD	Compartiment Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF USD
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	—	23.770.508	7.352.765	6.769.857
Classe A-acc (1)	—	24.652.374	1.701.820	442.352
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	5.801.663	725.840	548.122
Classe A-dis (couverte en EUR)	2.310.000	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	10.038.035	4.672.124	1.634.817
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	2.142.997	461.300	1.129.772
NOMBRE D'ACTION AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	20.495.604	5.475.809	10.094.383
Classe A-acc (1)	—	57.812.917	7.891.366	350.964
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	9.546.282	2.333.680	651.456
Classe A-dis (couverte en EUR)	2.554.340	—	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	39.727.193	10.511.110	19.003.689
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	4.654.644	4.198.871	13.938.030

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF USD	J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF Compartiment CNY	J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF Compartiment USD	Compartiment J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	21.898.841	172.471.658	108.574.782	34.141.045
Revenu (perte) net(te) des investissements	392.068	1.444.248	2.385.212	463.777
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	44.766	934.844	-2.254.271	-1.747.782
Contrats de change et contrats de change à terme	-59.167	-1.846	-3.967.849	-19.070
Contrats futures	5.123	—	-28.094	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-9.278	932.998	-6.250.214	-1.766.852
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-946.586	948.102	578.818	259.568
Devises étrangères	-6.984	6.298	-68.369	—
Contrats de change à terme	-30.455	—	-473.391	—
Contrats futures	—	—	—	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-984.025	954.400	37.058	259.568
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-601.235	3.331.646	-3.827.944	-1.043.507
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	-871	-51.165.050	-29.702.419	-19.051.152
Distribution de dividendes (Note 5)	—	—	-1.413.245	—
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-602.106	-47.833.404	-34.943.608	-20.094.659
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	21.296.735	124.638.254	73.631.174	14.046.386
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	—	—	4.390.007	—
Classe A-acc (1)	1.021.000	1.988.032(2)	3.272.691	3.444.773
Classe A-acc (couverte en EUR)	1.021.000	—	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	—	—	701.994	—
Classe A-acc (1)	507.169	—(2)	97.645	4.235.725
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	—	—	293.000	—
Classe A-acc (1)	—	590.000(2)	2.335.000	6.230.000
Classe A-acc (couverte en EUR)	490.000	—	—	—
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	—	4.799.001	—
Classe A-acc (1)	1.528.169	1.398.032(2)	1.035.336	1.450.498
Classe A-acc (couverte en EUR)	531.000	—	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

(2) La Classe d'Actions est libellée en USD.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartiment SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF CHF
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	795.556.945	465.439.255	806.288.898	464.789.636
Revenu (perte) net(te) des investissements	10.469.184	13.872.908	17.456.061	3.423.544
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	-7.848.121	-6.703.325	-14.032.088	23.075
Contrats de change et contrats de change à terme	-8.546.623	-5.138.625	-9.347.927	-6.187
Contrats futures	—	148.232	194.287	—
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-16.394.744	-11.693.718	-23.185.728	16.888
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	-36.932.125	7.244.226	-1.969.560	3.034.997
Devises étrangères	43.810	-3.631	-75	-348
Contrats de change à terme	-772.617	-9.084.738	-10.231.070	—
Contrats futures	—	-52.664	-69.018	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	-37.660.932	-1.896.807	-12.269.723	3.034.649
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	-43.586.492	282.383	-17.999.390	6.475.081
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	6.238.355	-39.868.599	-100.557.646	58.430.151
Distribution de dividendes (Note 5)	-416.629	-3.022.454	—	-2.422.315
Augmentation/(diminution) des actifs nets	-37.764.766	-42.608.670	-118.557.036	62.482.917
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	757.792.179	422.830.585	687.731.862	527.272.553
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	—	4.938.177	—	33.130.394
Classe A-acc (1)	15.320.262	50.000	25.430.086	7.213.209
Classe A-acc (couverte en CHF)	14.857.990	725.148	2.175.658	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.192.420	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	33.753.941	26.283.027	39.021.226	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	2.810.204	5.424.447	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	3.707.076	—	—	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	—	17.851.518	—	7.420.000
Classe A-acc (1)	4.840.687	—	22.613.456	2.466.257
Classe A-acc (couverte en CHF)	2.988.146	518.231	1.196.200	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	538.978	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	15.371.437	5.668.282	7.879.848	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	1.530.922	282.720	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	2.990.190	—	—	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF USD	Compartiment J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF USD	Compartiment SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF CHF
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	—	17.216.225	—	2.330.708
Classe A-acc (1)	8.546.236	30.000	24.756.526	2.436.213
Classe A-acc (couverte en CHF)	890.000	577.090	474.500	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	498.529	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	14.930.372	4.712.666	15.262.382	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	1.380.356	4.937.783	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	2.225.924	—	—	—
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	—	5.573.470	—	38.219.686
Classe A-acc (1)	11.614.713	20.000	23.287.016	7.243.253
Classe A-acc (couverte en CHF)	16.956.136	666.289	2.897.358	—
Classe A-dis (couverte en EUR)	—	1.232.869	—	—
Classe A-acc (couverte en EUR)	34.195.006	27.238.643	31.638.692	—
Classe A-dis (couverte en GBP)	2.960.770	769.384	—	—
Classe A-acc (couverte en USD)	4.471.342	—	—	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF CHF	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	401.013.100	171.581.594	262.081.661	2.025.273.329
Revenu (perte) net(te) des investissements	2.760.622	6.474.070	7.510.629	30.318.051
Gains (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :				
Investissements	362.404	-537.146	-1.168.304	-15.596.894
Contrats de change et contrats de change à terme	-691.346	45.694	127.664	-26.033.655
Contrats futures	—	106.355	92.232	-350.101
Gain (perte) net(te) réalisé(e) pour la période	-328.942	-385.097	-948.408	-41.980.650
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :				
Investissements	5.558.890	-2.786.302	-6.283.478	-4.611.451
Devises étrangères	-558	—	—	3.687
Contrats de change à terme	—	—	—	-30.329.016
Contrats futures	—	5.078	12.734	—
Changement net des gains (pertes) non réalisé(e)s pour la période	5.558.332	-2.781.224	-6.270.744	-34.936.780
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant d'opérations	7.990.012	3.307.749	291.477	-46.599.379
Augmentation (diminution) nette des actifs nets résultant de transactions sur actions de la SICAV	34.602.390	207.173.989	198.118.683	-81.324.817
Distribution de dividendes (Note 5)	-2.476.262	—	—	-4.208.902
Augmentation/(diminution) des actifs nets	40.116.140	210.481.738	198.410.160	-132.133.098
Gain ou perte de change	—	—	—	—
Actifs nets au 30 JUIN 2024	441.129.240	382.063.332	460.491.821	1.893.140.231
Transaction sur les actions de la SICAV pour la période clôturée au 30 juin 2024				
Nombre d'actions au début de la période				
Classe A-dis (1)	28.998.341	—	—	7.010.866
Classe A-acc (1)	2.876.174	—	—	49.722.518
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	22.401.363
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	82.070.897
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	19.187.964
Classe (USD) U-X-acc	—	16.339.068	25.289.855	—
Nombre d'actions émises				
Classe A-dis (1)	3.330.072	—	—	2.638.248
Classe A-acc (1)	1.998.087	—	—	15.538.390
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	3.372.979
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	7.537.732
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	1.805.320
Classe (USD) U-X-acc	—	29.401.145	40.121.794	—
Nombre d'actions rachetées				
Classe A-dis (1)	1.338.475	—	—	4.886.218
Classe A-acc (1)	270.000	—	—	6.420.233
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	1.492.419
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	17.344.014
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	8.037.638
Classe (USD) U-X-acc	—	9.704.081	20.737.880	—

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des modifications des actifs nets

pour la période se terminant le 30 juin 2024 (Non révisé)

	Compartiment SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF CHF	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund USD	Compartiment Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF USD
NOMBRE D' ACTIONS AU 30 JUIN 2024				
Classe A-dis (1)	30.989.938	—	—	4.762.896
Classe A-acc (1)	4.604.261	—	—	58.840.675
Classe A-acc (couverte en CHF)	—	—	—	24.281.923
Classe A-acc (couverte en EUR)	—	—	—	72.264.615
Classe A-dis (couverte en GBP)	—	—	—	12.955.646
Classe (USD) U-X-acc	—	36.036.132	44.673.769	—

(1) La Classe d'Actions est libellée dans la devise de référence du Compartiment.

EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,68%)			
Publicis Groupe	57.947	5.758.773	0,68
Total Publicité		5.758.773	0,68
Habillement (4,72%)			
adidas	40.789	9.095.947	1,08
Hermes International	11.610	24.845.400	2,94
Kering	17.494	5.921.719	0,70
Total Habillement		39.863.066	4,72
Constructeurs automobiles (4,01%)			
Bayerische Motoren Werke	73.270	6.475.603	0,77
Daimler Truck Holding	139.064	5.169.009	0,61
Mercedes-Benz Group	196.241	12.671.281	1,50
Stellantis	517.559	9.559.315	1,13
Total Constructeurs automobiles		33.875.208	4,01
Pièces et équipements automobiles (1,01%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	236.446	8.538.065	1,01
Total Pièces et équipements automobiles		8.538.065	1,01
Banques (14,27%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.424.321	13.320.250	1,58
Banco Santander	5.218.334	22.597.995	2,67
BNP Paribas	352.944	21.010.756	2,49
ING Groep	811.192	12.948.247	1,53
Intesa Sanpaolo	5.339.512	18.533.446	2,19
Nordea Bank	1.162.944	12.926.123	1,53
UniCredit	556.357	19.252.734	2,28
Total Banques		120.589.551	14,27
Boissons (1,49%)			
Heineken	70.393	6.356.488	0,75
Pernod Ricard	48.977	6.205.386	0,74
Total Boissons		12.561.874	1,49
Matériaux de construction (1,07%)			
Compagnie de Saint-Gobain	123.956	9.001.685	1,07
Total Matériaux de construction		9.001.685	1,07
Produits chimiques (3,88%)			
Air Liquide	141.015	22.742.899	2,69
Akzo Nobel	2.308	131.048	0,02
BASF	218.867	9.889.506	1,17
Total Produits chimiques		32.763.453	3,88
Produits de soin personnel (4,26%)			
Beiersdorf	23.835	3.254.669	0,39
L'Oreal	79.798	32.721.170	3,87
Total Produits de soin personnel		35.975.839	4,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (1,42%)			
Deutsche Boerse	62.987	12.036.816	1,42
Total Services financiers diversifiés		12.036.816	1,42
Electricité (3,17%)			
Iberdrola	1.933.493	23.424.268	2,77
Terna Rete Elettrica Nazionale	469.613	3.389.666	0,40
Total Electricité		26.813.934	3,17
Composants et équipements électriques (6,62%)			
Legrand	86.764	8.037.817	0,95
Prysmian	91.299	5.278.908	0,63
Schneider Electric	189.786	42.569.000	5,04
Total Composants et équipements électriques		55.885.725	6,62
Ingénierie et construction (1,68%)			
Vinci	144.162	14.182.658	1,68
Total Ingénierie et Construction		14.182.658	1,68
Alimentation (1,06%)			
Danone	156.957	8.959.106	1,06
Total Alimentation		8.959.106	1,06
Produits médicaux (1,78%)			
EssilorLuxottica	74.817	15.053.180	1,78
Total Produits médicaux		15.053.180	1,78
Assurance (8,72%)			
Allianz - Nominatif	129.691	33.654.814	3,98
AXA	631.859	19.315.930	2,29
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	44.316	20.695.572	2,45
Total Assurances		73.666.316	8,72
Internet (1,47%)			
Prosus	373.562	12.424.672	1,47
Total Internet		12.424.672	1,47
Fabricants divers (3,79%)			
Siemens - Nominatif	184.238	32.005.825	3,79
Total Fabricants divers		32.005.825	3,79
Pétrole et gaz (5,59%)			
Eni	756.681	10.861.399	1,28
TotalEnergies	583.840	36.390.747	4,31
Total Pétrole et gaz		47.252.146	5,59
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,77%)			
Merck & Co	42.823	6.626.859	0,78
Sanofi	280.820	25.256.951	2,99
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		31.883.810	3,77

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Distribution (1,98%)			
Industria de Diseno Textil	271.119	12.569.077	1,49
Moncler	73.239	4.179.017	0,49
Total Distribution		16.748.094	1,98
Semi-conducteurs (11,73%)			
ASML Holding	87.430	84.300.006	9,98
Infineon Technologies	431.037	14.786.724	1,75
Total Semi-conducteurs		99.086.730	11,73
Logiciels (5,62%)			
SAP	250.340	47.444.437	5,62
Total Logiciels		47.444.437	5,62
Télécommunications (3,93%)			
Deutsche Telekom - Nominatif	1.147.813	26.950.649	3,19
Nokia	1.753.108	6.238.435	0,74
Total Télécommunications		33.189.084	3,93
Transports (1,05%)			
DHL Group	235.658	8.905.516	1,05
Total Transports		8.905.516	1,05
Total Actions ordinaires		834.465.563	98,77
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,63%)			
Volkswagen	50.218	5.292.977	0,63
Total Constructeurs automobiles		5.292.977	0,63
Total Actions privilégiées		5.292.977	0,63
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 801.830.328 EUR)		839.758.540	99,40
Autres actifs nets		5.104.970	0,60
TOTAL ACTIFS NETS		844.863.510	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
EURO STOXX 50 ESG Futures sur indices 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	5.018.825	241	19.762	0,00
Total Contrats futures		5.018.825	241	19.762	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

EURO STOXX 50 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Belgique (1,51%)			
Anheuser-Busch InBev	137.646	7.449.401	1,51
Total Belgique		7.449.401	1,51
Finlande (1,68%)			
Nokia	755.569	2.688.692	0,55
Nordea Bank	502.522	5.585.532	1,13
Total Finlande		8.274.224	1,68
France (39,01%)			
Air Liquide	82.514	13.307.858	2,70
Airbus	84.279	10.809.625	2,19
AXA	273.541	8.362.148	1,69
BNP Paribas	153.307	9.126.366	1,85
Compagnie de Saint-Gobain	72.393	5.257.180	1,07
Danone	91.930	5.247.364	1,06
EssilorLuxottica	43.790	8.810.548	1,78
Hermes International	5.023	10.749.220	2,18
Kering	10.219	3.459.132	0,70
L'Oreal	34.569	14.175.018	2,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	36.698	26.187.693	5,30
Pernod Ricard	28.437	3.602.968	0,73
Safran	54.230	10.705.002	2,17
Sanofi	164.330	14.779.840	2,99
Schneider Electric	82.197	18.436.787	3,73
TotalEnergies	341.885	21.309.692	4,32
Vinci	84.272	8.290.679	1,68
Total France		192.617.120	39,01
Allemagne (25,22%)			
adidas	23.825	5.312.975	1,08
Allianz - Nominatif	56.178	14.578.191	2,95
BASF	128.070	5.786.843	1,17
Bayer - Nominatif	140.983	3.719.131	0,75
Bayerische Motoren Werke	42.894	3.790.972	0,77
Deutsche Boerse	27.247	5.206.902	1,05
Deutsche Telekom - Nominatif	497.327	11.677.238	2,36
DHL Group	137.399	5.192.308	1,05
Infineon Technologies	186.761	6.406.836	1,30
Mercedes-Benz Group	114.553	7.396.687	1,50
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	19.210	8.971.070	1,82
SAP	146.555	27.775.104	5,63
Siemens - Nominatif	107.774	18.722.499	3,79
Total Allemagne		124.536.756	25,22
Italie (7,00%)			
Enel	1.113.414	7.230.511	1,46
Eni	325.170	4.667.490	0,95
Ferrari	16.574	6.309.722	1,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Italie (7,00%) (suite)			
Intesa Sanpaolo	2.303.370	7.994.997	1,62
UniCredit	241.575	8.359.703	1,69
Total Italie		34.562.423	7,00
Pays-Bas (16,92%)			
Adyen	4.109	4.574.139	0,93
ASML Holding	51.073	49.244.587	9,97
ING Groep	474.286	7.570.553	1,53
Koninklijke Ahold Delhaize	136.170	3.756.930	0,76
Prosus	218.138	7.255.270	1,47
Stellantis	304.241	5.619.331	1,14
Wolters Kluwer	35.742	5.532.862	1,12
Total Pays-Bas		83.553.672	16,92
Espagne (7,11%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	833.435	7.794.284	1,58
Banco Santander	2.260.890	9.790.784	1,98
Iberdrola	837.753	10.149.378	2,06
Industria de Diseno Textil	158.647	7.354.875	1,49
Total Espagne		35.089.321	7,11
Total Actions ordinaires		486.082.917	98,45
Actions privilégiées			
Allemagne (0,63%)			
Volkswagen	29.445	3.103.503	0,63
Total Allemagne		3.103.503	0,63
Total Actions privilégiées		3.103.503	0,63
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 357.202.313 EUR)		489.186.420	99,08
Autres actifs nets		4.530.985	0,92
TOTAL ACTIFS NETS		493.717.405	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Indice EURO STOXX 50 Futures 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	4.384.140	89	(445)	(0,00)
Total Contrats futures		4.384.140	89	(445)	(0,00)

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Constructeurs automobiles (1,09%)			
Ferrari	1.419	540.213	1,09
Total Constructeurs automobiles		540.213	1,09
Pièces et équipements automobiles (1,05%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	14.317	516.987	1,05
Total Pièces et équipements automobiles		516.987	1,05
Banques (1,68%)			
Nordea Bank	74.540	828.512	1,68
Total Banques		828.512	1,68
Boissons (8,08%)			
Anheuser-Busch InBev	10.492	567.827	1,15
Davide Campari-Milano	59.347	523.678	1,06
Heineken	8.176	738.293	1,49
Heineken Holding	11.179	823.333	1,66
JDE Peet's	40.140	746.604	1,51
Pernod Ricard	4.710	596.757	1,21
Total Boissons		3.996.492	8,08
Produits chimiques (4,73%)			
Air Liquide	4.577	738.179	1,49
Akzo Nobel	8.651	491.204	0,99
Evonik Industries	29.366	559.422	1,13
Symrise	4.833	552.412	1,12
Total Produits chimiques		2.341.217	4,73
Services commerciaux (1,35%)			
Bureau Veritas	25.877	669.179	1,35
Total Services commerciaux		669.179	1,35
Produits de soin personnel (3,07%)			
Beiersdorf	7.143	975.377	1,97
L'Oreal	1.321	541.676	1,10
Total Produits de soin personnel		1.517.053	3,07
Services financiers diversifiés (2,91%)			
Deutsche Boerse	4.370	835.107	1,69
Euronext	7.005	605.932	1,22
Total Services financiers diversifiés		1.441.039	2,91
Electricité (11,15%)			
E.ON	63.388	776.820	1,57
EDP - Energias de Portugal	168.690	590.246	1,19
Endesa	31.576	553.685	1,12
Enel	88.354	573.771	1,16
Iberdrola	52.478	635.771	1,29
Red Electrica	66.353	1.082.881	2,19

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (11,15%) (suite)			
RWE	16.726	534.396	1,08
Terna Rete Elettrica Nazionale	106.546	769.049	1,55
Total Electricité		5.516.619	11,15
Composants et équipements électriques (1,17%)			
Legrand	6.233	577.425	1,17
Total Composants et équipements électriques		577.425	1,17
Ingénierie et construction (8,82%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	19.151	771.402	1,56
Bouygues	22.660	679.120	1,37
Eiffage	8.032	688.824	1,39
Ferrovial	22.463	814.509	1,65
Infrastrutture Wireless Italiane	75.435	735.491	1,49
Vinci	6.859	674.789	1,36
Total Ingénierie et Construction		4.364.135	8,82
Divertissement (4,61%)			
La Francaise des jeux	22.270	708.186	1,43
Universal Music Group	56.513	1.569.931	3,18
Total Divertissement		2.278.117	4,61
Alimentation (6,06%)			
Danone	16.828	960.542	1,94
Jeronimo Martins	25.150	458.988	0,93
Kerry Group - Classe A	9.510	719.431	1,45
Koninklijke Ahold Delhaize	31.180	860.256	1,74
Total Alimentation		2.999.217	6,06
Gaz (1,90%)			
Snam	227.009	937.774	1,90
Total Gaz		937.774	1,90
Produits médicaux (2,34%)			
EssilorLuxottica	2.789	561.147	1,13
Qiagen	15.524	598.450	1,21
Total Produits médicaux		1.159.597	2,34
Produits domestiques (1,94%)			
Henkel & Co	13.068	959.845	1,94
Total Produits domestiques		959.845	1,94
Assurance (9,72%)			
Allianz - Nominatif	2.939	762.670	1,54
Assicurazioni Generali	32.460	755.993	1,53
Hannover Rueck	3.015	713.651	1,44
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	1.338	624.846	1,26
NN Group	11.288	490.464	0,99
Sampo - Classe A	20.790	833.679	1,69
Talanx	8.409	626.891	1,27
Total Assurances		4.808.194	9,72

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Sociétés d'investissement (2,11%)			
Groupe Bruxelles Lambert	15.687	1.045.539	2,11
Total Sociétés d'investissement		1.045.539	2,11
Machines - Divers (2,31%)			
GEA Group	16.797	653.403	1,32
Kone - Classe B	10.641	490.444	0,99
Total Machines - Divers		1.143.847	2,31
Médias (4,00%)			
Bollore	101.090	553.973	1,12
Vivendi	65.338	637.437	1,29
Wolters Kluwer	5.096	788.861	1,59
Total Médias		1.980.271	4,00
Pétrole et gaz (1,18%)			
TotalEnergies	9.351	582.848	1,18
Total Pétrole et gaz		582.848	1,18
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,38%)			
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	12.584	612.841	1,24
Sanofi	6.258	562.844	1,14
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		1.175.685	2,38
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,94%)			
Gecina - REIT	5.429	466.623	0,94
Total Fonds d'investissement immobilier		466.623	0,94
Logiciels (1,20%)			
SAP	3.130	593.198	1,20
Total Logiciels		593.198	1,20
Télécommunications (9,46%)			
Deutsche Telekom - Nominatif	42.647	1.001.351	2,02
Elisa	27.356	1.171.931	2,37
Koninklijke KPN	464.951	1.664.525	3,37
Orange	89.910	841.018	1,70
Total Télécommunications		4.678.825	9,46
Transports (2,75%)			
Getlink	47.022	726.490	1,47
Poste Italiane	53.136	632.053	1,28
Total Transports		1.358.543	2,75
Total Actions ordinaires		48.476.994	98,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions privilégiées			
Produits domestiques (1,48%)			
Henkel & Co	8.787	731.254	1,48
Total Produits domestiques		731.254	1,48
Total Actions privilégiées		731.254	1,48
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 47.007.596 EUR)		49.208.248	99,48
Autres actifs nets		255.900	0,52
TOTAL ACTIFS NETS		49.464.148	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	246.300	5	-25	0,00
Total Contrats futures		246.300	5	-25	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Habillement (3,50%)			
Kering	10.526	3.563.051	2,61
Puma	28.128	1.205.847	0,89
Total Habillement		4.768.898	3,50
Constructeurs automobiles (8,27%)			
Bayerische Motoren Werke	38.495	3.402.188	2,49
Ferrari	194	73.856	0,05
Mercedes-Benz Group	64.144	4.141.778	3,04
Stellantis	198.363	3.663.765	2,69
Total Constructeurs automobiles		11.281.587	8,27
Pièces et équipements automobiles (3,61%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	93.514	3.376.791	2,47
Continental	29.286	1.549.229	1,14
Total Pièces et équipements automobiles		4.926.020	3,61
Banques (1,64%)			
AIB Group	454.292	2.242.385	1,64
Total Banques		2.242.385	1,64
Boissons (2,36%)			
Coca-Cola Europacific Partners	47.357	3.219.877	2,36
Total Boissons		3.219.877	2,36
Matériaux de construction (2,75%)			
Compagnie de Saint-Gobain	47.390	3.441.462	2,52
HeidelbergCement	3.150	304.983	0,23
Total Matériaux de construction		3.746.445	2,75
Produits chimiques (2,52%)			
Air Liquide	387	62.415	0,05
Akzo Nobel	45.659	2.592.518	1,90
Umicore	55.869	783.842	0,57
Total Produits chimiques		3.438.775	2,52
Services commerciaux (0,95%)			
Adyen	63	70.132	0,05
Randstad	28.904	1.223.506	0,90
Total Services commerciaux		1.293.638	0,95
Ordinateurs (1,04%)			
Teleperformance	14.366	1.412.752	1,04
Total Ordinateurs		1.412.752	1,04
Services financiers diversifiés (2,74%)			
Deutsche Boerse	19.596	3.744.796	2,74
Total Services financiers diversifiés		3.744.796	2,74

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (5,70%)			
Iberdrola	385.625	4.671.847	3,42
Red Electrica	108.401	1.769.104	1,30
Verbund	18.111	1.333.875	0,98
Total Electricité		7.774.826	5,70
Composants et équipements électriques (4,41%)			
Schneider Electric	26.817	6.015.053	4,41
Total Composants et équipements électriques		6.015.053	4,41
Divertissement (0,05%)			
CTS Eventim & Co	951	74.083	0,05
Total Divertissement		74.083	0,05
Alimentation (8,84%)			
Danone	64.694	3.692.733	2,71
Jeronimo Martins	38.349	699.869	0,51
Kerry Group - Classe A	40.495	3.063.447	2,25
Kesko - Classe B	72.740	1.192.209	0,87
Koninklijke Ahold Delhaize	121.390	3.349.150	2,46
Lotus Bakeries	6	57.780	0,04
Total Alimentation		12.055.188	8,84
Industrie du bois et papier (4,36%)			
Smurfit Kappa Group	69.497	2.891.075	2,12
UPM-Kymmene	93.916	3.063.540	2,24
Total Industrie du bois et papier		5.954.615	4,36
Produits médicaux (0,09%)			
DiaSorin	721	67.096	0,05
Sartorius Stedim Biotech	330	50.589	0,04
Total Produits médicaux		117.685	0,09
Services de santé (2,30%)			
Fresenius & Co	112.549	3.137.866	2,30
Total Services de santé		3.137.866	2,30
Ameublement (0,05%)			
Rational	92	71.530	0,05
Total Ameublement		71.530	0,05
Produits domestiques (1,50%)			
Henkel & Co	27.795	2.041.543	1,50
Total Produits domestiques		2.041.543	1,50
Assurance (16,54%)			
Ageas	42.612	1.818.680	1,33
Allianz - Nominatif	21.155	5.489.722	4,02
ASR Nederland	42.201	1.878.367	1,38
Assicurazioni Generali	148.779	3.465.063	2,54
AXA	132.366	4.046.429	2,97
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	9.816	4.584.072	3,36
Talanx	17.170	1.280.023	0,94
Total Assurances		22.562.356	16,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Internet (0,05%)			
Scout24	904	64.365	0,05
Total Internet		64.365	0,05
Machines - Construction et exploitation minière (1,20%)			
Metso Outotec	165.660	1.637.383	1,20
Total Machines - Construction et exploitation minière		1.637.383	1,20
Machines - Divers (2,95%)			
GEA Group	41.573	1.617.190	1,18
Wartsila	133.980	2.411.640	1,77
Total Machines - Divers		4.028.830	2,95
Fabricants divers (4,68%)			
Siemens - Nominatif	36.731	6.380.909	4,68
Total Fabricants divers		6.380.909	4,68
Pétrole et gaz (3,84%)			
Neste	112.665	1.873.056	1,38
OMV	39.279	1.597.084	1,17
Repsol	119.582	1.762.041	1,29
Total Pétrole et gaz		5.232.181	3,84
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,38%)			
Merck & Co	20.659	3.196.980	2,34
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	1.172	57.077	0,04
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		3.254.057	2,38
Semi-conducteurs (2,53%)			
STMicroelectronics	93.648	3.452.334	2,53
Total Semi-conducteurs		3.452.334	2,53
Télécommunications (3,64%)			
Elisa	37.855	1.621.708	1,19
Koninklijke KPN	935.736	3.349.935	2,45
Total Télécommunications		4.971.643	3,64
Transports (1,92%)			
DHL Group	69.267	2.617.600	1,92
Total Transports		2.617.600	1,92
Total Actions ordinaires		131.519.220	96,41
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,96%)			
Bayerische Motoren Werke	15.823	1.304.606	0,96
Total Constructeurs automobiles		1.304.606	0,96

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits domestiques (2,34%)			
Henkel & Co	38.338	3.190.489	2,34
Total Produits domestiques		3.190.489	2,34
Total Actions privilégiées		4.495.095	3,30
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 128.922.554 EUR)		136.014.315	99,71
Autres actifs nets		396.861	0,29
TOTAL ACTIFS NETS		136.411.176	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	374.850	18	1.476	0,00
Total Contrats futures		374.850	18	1.476	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Habillement (11,29%)			
Hermes International	2.869	6.139.660	3,17
Kering	14.474	4.899.449	2,53
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	15.192	10.841.011	5,59
Total Habillement		21.880.120	11,29
Constructeurs automobiles (2,63%)			
Ferrari	13.121	4.995.165	2,58
Renault	2.150	102.856	0,05
Total Constructeurs automobiles		5.098.021	2,63
Pièces et équipements automobiles (2,38%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	127.992	4.621.791	2,38
Total Pièces et équipements automobiles		4.621.791	2,38
Banques (1,70%)			
Banco Santander	20.156	87.286	0,04
FincoBank Banca Fineco	223.626	3.112.874	1,61
Societe Generale	4.146	90.880	0,05
Total Banques		3.291.040	1,70
Boissons (0,33%)			
Remy Cointreau	8.296	646.258	0,33
Total Boissons		646.258	0,33
Matériaux de construction (2,02%)			
Kingspan Group	49.223	3.913.229	2,02
Total Matériaux de construction		3.913.229	2,02
Produits chimiques (0,04%)			
OCI	3.746	85.371	0,04
Total Produits chimiques		85.371	0,04
Services commerciaux (2,35%)			
Adyen	4.014	4.468.385	2,30
Randstad	2.237	94.692	0,05
Total Services commerciaux		4.563.077	2,35
Produits de soin personnel (3,71%)			
L'Oreal	17.528	7.187.356	3,71
Total Produits de soin personnel		7.187.356	3,71
Distributeurs et grossistes (0,81%)			
D'ieteren Group	7.891	1.563.207	0,81
Total Distributeurs et grossistes		1.563.207	0,81
Services financiers diversifiés (2,78%)			
Deutsche Boerse	28.198	5.388.638	2,78
Total Services financiers diversifiés		5.388.638	2,78

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (1,00%)			
E.ON	8.587	105.234	0,05
Verbund	24.930	1.836.094	0,95
Total Electricité		1.941.328	1,00
Composants et équipements électriques (4,26%)			
Schneider Electric	36.825	8.259.848	4,26
Total Composants et équipements électriques		8.259.848	4,26
Ingénierie et construction (0,09%)			
Cellnex Telecom	3.081	93.570	0,05
Ferrovial	2.418	87.677	0,04
Total Ingénierie et Construction		181.247	0,09
Divertissement (3,97%)			
CTS Eventim & Co	22.844	1.779.548	0,92
La Francaise des jeux	38.238	1.215.968	0,63
Universal Music Group	168.952	4.693.487	2,42
Total Divertissement		7.689.003	3,97
Alimentation (7,12%)			
Danone	88.531	5.053.350	2,61
Jeronimo Martins	103.784	1.894.058	0,98
Kerry Group - Classe A	49.725	3.761.696	1,94
Kesko - Classe B	100.593	1.648.719	0,85
Lotus Bakeries	150	1.444.500	0,74
Total Alimentation		13.802.323	7,12
Ameublement (0,75%)			
Rational	1.872	1.455.480	0,75
Total Ameublement		1.455.480	0,75
Assurance (3,30%)			
Aegon	18.195	104.949	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	13.479	6.294.693	3,25
Total Assurances		6.399.642	3,30
Internet (0,04%)			
Delivery Hero	3.185	70.548	0,04
Total Internet		70.548	0,04
Fer et acier (0,05%)			
ArcelorMittal	4.617	98.665	0,05
Total Fer et acier		98.665	0,05
Machines - Construction et exploitation minière (1,21%)			
Metso Outotec	226.896	2.242.640	1,16
Siemens Energy	3.919	95.271	0,05
Total Machines - Construction et exploitation minière		2.337.911	1,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (5,06%)			
GEA Group	56.833	2.210.803	1,14
Kone - Classe B	92.653	4.270.377	2,21
Wartsila	184.274	3.316.932	1,71
Total Machines - Divers		9.798.112	5,06
Médias (2,89%)			
Bollore	12.181	66.752	0,03
Wolters Kluwer	35.752	5.534.410	2,86
Total Médias		5.601.162	2,89
Fabricants divers (0,98%)			
Knorr-Bremse	26.642	1.899.575	0,98
Total Fabricants divers		1.899.575	0,98
Pétrole et gaz (1,33%)			
Neste	155.218	2.580.499	1,33
Total Pétrole et gaz		2.580.499	1,33
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,08%)			
Merck & Co	28.413	4.396.912	2,27
Orion - Classe B	39.596	1.578.296	0,81
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		5.975.208	3,08
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,04%)			
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	1.118	82.195	0,04
Total Fonds d'investissement immobilier		82.195	0,04
Distribution (5,25%)			
Industria de Diseno Textil	129.998	6.026.707	3,11
Moncler	72.646	4.145.181	2,14
Total Distribution		10.171.888	5,25
Semi-conducteurs (17,10%)			
ASM International	7.672	5.460.930	2,82
ASML Holding	19.218	18.529.995	9,56
BE Semiconductor Industries	28.211	4.405.148	2,27
STMicroelectronics	128.467	4.735.936	2,45
Total Semi-conducteurs		33.132.009	17,10
Logiciels (9,16%)			
Dassault Systemes	125.890	4.443.917	2,29
Nemetschek	21.132	1.940.974	1,00
SAP	59.975	11.366.462	5,87
Total Logiciels		17.751.353	9,16
Télécommunications (1,24%)			
Elisa	52.249	2.238.347	1,16
Telecom Italia	389.261	87.000	0,04
Telefonica	17.727	70.199	0,04
Total Télécommunications		2.395.546	1,24
Total Actions ordinaires		189.861.650	97,96

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (1,50%)			
Dr Ing hc F Porsche	41.831	2.908.091	1,50
Total Constructeurs automobiles		2.908.091	1,50
Total Actions privilégiées		2.908.091	1,50
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 176.129.703 EUR)		192.769.741	99,46
Autres actifs nets		1.037.432	0,54
TOTAL ACTIFS NETS		193.807.173	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
28.001.816 CHF	28.648.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	427.426	0,22
Total Contrats de change à terme				427.426	0,22

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	645.575	31	2.542	0,00
Total Contrats futures		645.575	31	2.542	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

FTSE 100 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en GBP) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,38%)			
WPP	34.958	253.236	0,38
Total Publicité		253.236	0,38
Industrie aérospatiale et défense (4,18%)			
BAE Systems	99.667	1.315.604	1,95
Melrose Industries	42.651	236.031	0,35
Rolls-Royce Holdings	277.185	1.266.181	1,88
Total Industrie aérospatiale et défense		2.817.816	4,18
Agriculture (3,23%)			
British American Tobacco	65.670	1.595.781	2,37
Imperial Brands	28.548	577.811	0,86
Total Agriculture		2.173.592	3,23
Compagnies aériennes (0,44%)			
Easyjet	21.751	99.554	0,15
International Consolidated Airlines Group	120.645	195.747	0,29
Total Compagnies aériennes		295.301	0,44
Habillement (0,15%)			
Burberry Group	11.429	100.324	0,15
Total Habillement		100.324	0,15
Banques (11,21%)			
Barclays	490.846	1.025.377	1,52
HSBC Holdings	619.947	4.239.818	6,29
Lloyds Banking Group	2.081.150	1.139.221	1,69
NatWest Group	206.690	644.459	0,96
Standard Chartered	70.592	505.439	0,75
Total Banques		7.554.314	11,21
Boissons (2,97%)			
Coca-Cola HBC	6.625	178.742	0,27
Diageo	73.116	1.820.223	2,70
Total Boissons		1.998.965	2,97
Produits chimiques (0,27%)			
Croda International	4.660	183.977	0,27
Total Produits chimiques		183.977	0,27
Services commerciaux (7,54%)			
Ashtead Group	14.320	756.382	1,12
Bunzl	11.167	336.127	0,50
Experian	30.159	1.111.661	1,65
Intertek Group	5.222	250.343	0,37
RELX	61.645	2.243.261	3,33
Rentokil Initial	83.128	383.386	0,57
Total Services commerciaux		5.081.160	7,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Produits de soin personnel (6,31%)			
Haleon	226.494	730.669	1,08
Unilever	79.333	3.447.019	5,12
Unilever - GB	1.775	77.172	0,11
Total Produits de soin personnel		4.254.860	6,31
Services financiers diversifiés (2,62%)			
Hargreaves Lansdown	12.162	137.674	0,20
London Stock Exchange Group	16.267	1.529.098	2,27
Schroders	27.399	99.677	0,15
Total Services financiers diversifiés		1.766.449	2,62
Electricité (3,02%)			
National Grid	158.228	1.396.521	2,07
SSE	35.854	641.607	0,95
Total Electricité		2.038.128	3,02
Electronique (0,49%)			
Halma	12.334	333.758	0,49
Total Electronique		333.758	0,49
Divertissement (0,19%)			
Entain	20.353	128.224	0,19
Total Divertissement		128.224	0,19
Alimentation (3,35%)			
Compass Group	56.073	1.211.177	1,80
J Sainsbury	58.845	150.055	0,22
Marks & Spencer Group	66.467	190.428	0,28
Tesco	231.770	709.216	1,05
Total Alimentation		2.260.876	3,35
Industrie du bois et papier (0,77%)			
Mondi	14.599	221.686	0,33
Smurfit Kappa Group	8.466	298.850	0,44
Total Industrie du bois et papier		520.536	0,77
Gaz (0,35%)			
Centrica	173.830	234.497	0,35
Total Gaz		234.497	0,35
Produits médicaux (0,60%)			
ConvaTec Group	52.017	122.136	0,18
Smith & Nephew	28.995	284.325	0,42
Total Produits médicaux		406.461	0,60
Constructeurs d'habitations résidentielles (1,09%)			
Barratt Developments	32.767	154.726	0,23
Berkeley Group Holdings	3.374	154.799	0,23
Persimmon	10.496	141.906	0,21
Taylor Wimpey	114.879	163.300	0,24
Vistry Group	10.243	121.175	0,18
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		735.906	1,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Ameublement (0,23%)			
Howden Joinery Group	17.964	157.814	0,23
Total Ameublement		157.814	0,23
Produits domestiques (1,48%)			
Reckitt Benckiser Group	23.260	995.993	1,48
Total Produits domestiques		995.993	1,48
Assurance (3,26%)			
Admiral Group	9.728	254.387	0,38
Aviva	88.572	422.134	0,63
Beazley	21.834	154.585	0,23
Legal & General Group	196.071	445.081	0,66
M&G	71.575	146.013	0,22
Phoenix Group Holdings	23.902	124.649	0,18
Prudential	90.284	648.600	0,96
Total Assurances		2.195.449	3,26
Internet (0,56%)			
Auto Trader Group	29.435	235.833	0,35
Rightmove	26.494	142.273	0,21
Total Internet		378.106	0,56
Hébergement (0,94%)			
InterContinental Hotels Group	5.364	446.607	0,66
Whitbread	6.284	186.949	0,28
Total Hébergement		633.556	0,94
Machines - Construction et exploitation minière (0,24%)			
Weir Group	8.290	164.474	0,24
Total Machines - Construction et exploitation minière		164.474	0,24
Machines - Divers (0,54%)			
IMI	8.634	152.304	0,23
Spirax-Sarco Engineering	2.467	209.201	0,31
Total Machines - Divers		361.505	0,54
Médias (0,90%)			
Informa	44.420	380.146	0,57
Pearson	22.564	223.564	0,33
Total Médias		603.710	0,90
Exploitation minière (7,32%)			
Anglo American	40.932	1.024.118	1,52
Antofagasta	11.261	237.607	0,35
Fresnillo	5.905	33.186	0,05
Glencore	399.722	1.803.146	2,68
Rio Tinto	35.273	1.834.549	2,72
Total Exploitation minière		4.932.606	7,32
Fabricants divers (0,56%)			
Diploma	4.343	180.148	0,27
Smiths Group	11.463	195.444	0,29
Total Fabricants divers		375.592	0,56

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Pétrole et gaz (13,03%)			
BP	555.286	2.638.719	3,92
DCC	3.188	176.615	0,26
Shell	210.420	5.963.303	8,85
Total Pétrole et gaz		8.778.637	13,03
Emballages et conteneurs (0,28%)			
DS Smith	44.780	188.524	0,28
Total Emballages et conteneurs		188.524	0,28
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (12,18%)			
AstraZeneca	49.276	6.088.542	9,04
GSK	131.841	2.016.508	2,99
Hikma Pharmaceuticals	5.315	100.507	0,15
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		8.205.557	12,18
Capital-investissement (1,69%)			
3i Group	30.745	942.642	1,40
Intermediate Capital Group	9.045	197.362	0,29
Total Capital-investissement		1.140.004	1,69
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,14%)			
Land Securities Group - REIT	23.649	146.506	0,22
LondonMetric Property - REIT	61.509	118.958	0,17
Segro - REIT	44.313	398.019	0,59
UNITE Group - REIT	11.864	105.827	0,16
Total Fonds d'investissement immobilier		769.310	1,14
Distribution (1,54%)			
Associated British Foods	10.648	263.432	0,39
B&M European Value Retail	30.944	135.287	0,20
Frasers Group	3.707	32.714	0,05
JD Sports Fashion	81.509	97.403	0,14
Kingfisher	62.095	154.493	0,23
Next	3.925	354.663	0,53
Total Distribution		1.037.992	1,54
Logiciels (0,65%)			
Darktrace	13.984	80.632	0,12
Sage Group	33.115	360.457	0,53
Total Logiciels		441.089	0,65
Télécommunications (1,25%)			
Airtel Africa	35.587	42.740	0,06
BT Group	209.251	293.684	0,44
Vodafone Group	721.702	503.459	0,75
Total Télécommunications		839.883	1,25
Eau (0,63%)			
Severn Trent	8.576	204.109	0,30
United Utilities Group	22.211	218.245	0,33
Total Eau		422.354	0,63
Total Actions ordinaires		65.760.535	97,58

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Fonds			
Services financiers diversifiés (0,86%)			
F&C Investment Trust	16.704	169.044	0,25
Scottish Mortgage Investment Trust	46.174	408.271	0,61
Total Services financiers diversifiés		577.315	0,86
Sociétés d'investissement (0,30%)			
Pershing Square Holdings	4.830	201.991	0,30
Total Sociétés d'investissement		201.991	0,30
Total Fonds		779.306	1,16

Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur

Actions ordinaires

Services de santé (0,00%)			
NMC Health *,**	4.207	0	0,00
Total Services de santé		0	0,00
Fer et acier (0,00%)			
Evraz *,**	23.835	0	0,00
Total Fer et acier		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 53.117.513 GBP)		66.539.841	98,74
Autres actifs nets		847.757	1,26
TOTAL ACTIFS NETS		67.387.598	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en GBP	% des actifs nets
Futures sur l'indice FTSE 100 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	821.200	10	250	0,00
Total Contrats futures		821.200	10	250	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 GBP ont été arrondis à zéro.

MSCI Canada UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CAD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en CAD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Industrie aérospatiale et défense (0,31%)			
CAE	241.965	6.148.331	0,31
Total Industrie aérospatiale et défense		6.148.331	0,31
Compagnies aériennes (0,12%)			
Air Canada	133.267	2.385.479	0,12
Total Compagnies aériennes		2.385.479	0,12
Habillement (0,30%)			
Gildan Activewear	115.276	5.981.672	0,30
Total Habillement		5.981.672	0,30
Pièces et équipements automobiles (0,59%)			
Magna International	206.183	11.822.533	0,59
Total Pièces et équipements automobiles		11.822.533	0,59
Banques (22,41%)			
Bank of Montreal	550.206	63.180.155	3,15
Bank of Nova Scotia	921.998	57.698.635	2,87
Canadian Imperial Bank of Commerce	707.216	46.004.401	2,29
National Bank of Canada	256.518	27.834.768	1,39
Royal Bank of Canada	1.063.047	154.832.796	7,71
Toronto-Dominion Bank	1.333.757	100.298.526	5,00
Total Banques		449.849.281	22,41
Matériaux de construction (0,22%)			
West Fraser Timber	41.363	4.346.010	0,22
Total Matériaux de construction		4.346.010	0,22
Produits chimiques (1,29%)			
Nutrien	372.542	25.947.550	1,29
Total Produits chimiques		25.947.550	1,29
Charbon (1,13%)			
Teck Resources - Classe B	345.936	22.679.564	1,13
Total Charbon		22.679.564	1,13
Services commerciaux (1,08%)			
Element Fleet Management	295.135	7.345.910	0,36
RB Global	138.300	14.430.222	0,72
Total Services commerciaux		21.776.132	1,08
Ordinateurs (1,06%)			
CGI	155.259	21.200.617	1,06
Total Ordinateurs		21.200.617	1,06
Distributeurs et grossistes (0,38%)			
Toromont Industries	62.294	7.545.672	0,38
Total Distributeurs et grossistes		7.545.672	0,38

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CAD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (1,20%)			
Brookfield Asset Management - Classe A	266.041	13.855.415	0,69
IGM Financial	60.084	2.269.373	0,11
TMX Group	207.741	7.910.777	0,40
Total Services financiers diversifiés		24.035.565	1,20
Electricité (2,39%)			
Brookfield Renewable - Classe A	102.064	3.956.000	0,20
Emera	215.693	9.846.385	0,49
Fortis	371.004	19.726.283	0,98
Hydro One	249.681	9.949.788	0,49
Northland Power	193.109	4.541.924	0,23
Total Electricité		48.020.380	2,39
Ingénierie et construction (1,49%)			
Stantec	86.087	9.859.544	0,49
WSP Global	93.996	20.023.968	1,00
Total Ingénierie et Construction		29.883.512	1,49
Gestion de l'environnement (0,44%)			
GFL Environmental	166.274	8.859.079	0,44
Total Gestion de l'environnement		8.859.079	0,44
Alimentation (2,49%)			
Empire - Classe A	104.530	3.655.414	0,18
George Weston	45.371	8.928.559	0,45
Loblaw Companies	116.716	18.522.829	0,92
Metro	170.554	12.926.288	0,64
Saputo	194.230	5.966.746	0,30
Total Alimentation		49.999.836	2,49
Gaz (0,49%)			
AltaGas	222.281	6.870.706	0,34
Canadian Utilities - Classe A	102.021	3.014.720	0,15
Total Gaz		9.885.426	0,49
Assurance (8,24%)			
Fairfax Financial Holdings	15.931	24.793.893	1,23
Great-West Lifeco	211.742	8.450.623	0,42
iA Financial	73.629	6.325.468	0,31
Intact Financial	134.403	30.645.228	1,53
Manulife Financial	1.358.515	49.490.702	2,47
Power of Canada	425.758	16.187.319	0,81
Sun Life Financial	438.689	29.427.258	1,47
Total Assurances		165.320.491	8,24
Internet (4,11%)			
Shopify - Classe A	912.043	82.457.808	4,11
Total Internet		82.457.808	4,11
Loisirs (0,12%)			
BRP	26.941	2.361.379	0,12
Total Loisirs		2.361.379	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CAD	% des actifs nets
Médias (1,53%)			
Quebecor - Classe B	116.375	3.359.747	0,16
Thomson Reuters	119.020	27.447.202	1,37
Total Médias		30.806.949	1,53
Exploitation minière (8,85%)			
Agnico Eagle Mines	375.896	33.635.174	1,67
Barrick Gold	1.325.728	30.253.113	1,51
Cameco	327.113	22.017.976	1,10
First Quantum Minerals	531.915	9.558.512	0,48
Franco-Nevada	144.851	23.494.832	1,17
Ivanhoe Mines - Classe A	479.511	8.463.369	0,42
Kinross Gold	932.807	10.624.672	0,53
Lundin Mining	499.789	7.611.786	0,38
Pan American Silver	275.635	7.494.516	0,37
Wheaton Precious Metals	341.572	24.500.960	1,22
Total Exploitation minière		177.654.910	8,85
Pétrole et gaz (10,35%)			
ARC Resources	447.985	10.935.314	0,54
Canadian Natural Resources	1.616.651	78.779.403	3,93
Cenovus Energy	1.056.986	28.422.354	1,42
Imperial Oil	141.888	13.235.313	0,66
MEG Energy	207.330	6.068.549	0,30
Parkland	106.809	4.096.125	0,20
Suncor Energy	970.251	50.598.590	2,52
Tourmaline Oil	252.086	15.641.936	0,78
Total Pétrole et gaz		207.777.584	10,35
Emballages et conteneurs (0,41%)			
CCL Industries - Classe B	113.178	8.142.025	0,41
Total Emballages et conteneurs		8.142.025	0,41
Pipelines (7,34%)			
Enbridge	1.603.294	78.032.319	3,89
Keyera	173.989	6.592.443	0,33
Pembina Pipeline	437.689	22.217.094	1,10
TC Energy	782.342	40.572.256	2,02
Total Pipelines		147.414.112	7,34
Capital-investissement (3,13%)			
Brookfield	1.023.907	58.260.308	2,90
Onex	49.157	4.572.584	0,23
Total Capital-investissement		62.832.892	3,13
Immobilier (0,31%)			
FirstService	30.307	6.309.917	0,31
Total Immobilier		6.309.917	0,31
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,23%)			
Canadian Apartment Properties - REIT	60.883	2.706.249	0,13
RioCan Real Estate Investment Trust - REIT	114.000	1.916.340	0,10
Total Fonds d'investissement immobilier		4.622.589	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CAD	% des actifs nets
Distribution (4,88%)			
Alimentation Couche-Tard	580.475	44.563.066	2,22
Canadian Tire - Classe A	39.727	5.392.543	0,27
Dollarama	210.767	26.326.906	1,31
Restaurant Brands International	225.709	21.758.347	1,08
Total Distribution		98.040.862	4,88
Logiciels (3,83%)			
Constellation Software	15.190	59.877.157	2,98
Descartes Systems Group	64.251	8.516.470	0,43
Open Text	205.945	8.460.221	0,42
Total Logiciels		76.853.848	3,83
Télécommunications (1,18%)			
BCE	55.313	2.450.919	0,12
Rogers Communications - Classe B	270.398	13.682.139	0,68
Telus	365.156	7.562.381	0,38
Total Télécommunications		23.695.439	1,18
Transports (7,69%)			
Canadian National Railway	411.123	66.462.144	3,31
Canadian Pacific Kansas City	703.058	75.747.469	3,78
TFI International	60.711	12.059.633	0,60
Total Transports		154.269.246	7,69
Total Actions ordinaires		1.998.926.690	99,59
Warrants			
Logiciels (0,00%)			
Constellation Software *	15.650	1	0,00
Total Logiciels		1	0,00
Total Warrants		1	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.775.364.510 CAD)		1.998.926.691	99,59
Autres actifs nets		8.174.776	0,41
TOTAL ACTIFS NETS		2.007.101.467	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/(moins-value) non réalisée en CAD	% des actifs nets
1.403.230 CAD	914.404 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	10.815	0,00
1.379.660 CAD	930.821 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	14.583	0,00
2.293.120 CAD	1.325.439 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	467	0,00
6.302.550 CAD	4.613.636 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10.519	0,00
2.030.660 CAD	1.483.010 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.384	0,00
32.490.990 CHF	49.224.000 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	251.903	0,01
675.295 CHF	1.032.030 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.719	0,00
946.321 CHF	1.445.080 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.063	0,00
53.848.871 EUR	79.740.000 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-769.028	-0,04
458.229 EUR	682.610 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10.603	0,00
788.089 GBP	1.367.220 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.038	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/(moins-value) non réalisée en CAD	% des actifs nets
55.269.172 GBP	95.884.000 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-283.228	-0,01
1.029.528 GBP	1.809.410 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-28.605	0,00
1.181.420 GBP	2.042.220 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.318	0,00
1.296.420 GBP	2.249.100 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.643	0,00
48.078.433 USD	65.501.000 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	287.124	0,01
1.003.157 USD	1.379.340 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.670	0,00
1.960.505 USD	2.683.770 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.114	0,00
Total Contrats de change à terme				-560.636	-0,03

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en CAD	% des actifs nets
Futures sur l'indice S&P/TSX 60 19/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	6.814.600	26	41.090	0,00
Total Contrats futures		6.814.600	26	41.090	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,04%)			
Focus Media Information Technology - Classe A	98.100	81.427	0,04
Total Publicité		81.427	0,04
Agriculture (0,15%)			
Guangdong Haid Group - Classe A	7.300	47.045	0,03
Muyuan Foods - Classe A	22.304	133.197	0,07
New Hope Liuhe - Classe A	24.100	30.171	0,02
Wens Foodstuffs Group - Classe A	23.480	63.742	0,03
Total Agriculture		274.155	0,15
Compagnies aériennes (0,16%)			
Air China - Classe A	106.700	107.857	0,06
China Eastern Airlines - Classe A	127.300	69.919	0,04
China Southern Airlines - Classe A	67.500	54.456	0,03
Hainan Airlines Holding - Classe A	147.600	20.621	0,01
Juneyao Airlines - Classe A	14.100	21.225	0,01
Spring Airlines - Classe A	2.606	20.107	0,01
Total Compagnies aériennes		294.185	0,16
Habillement (0,68%)			
Shenzhou International Group Holdings	126.600	1.239.666	0,68
Total Habillement		1.239.666	0,68
Constructeurs automobiles (5,75%)			
Anhui Jianghuai Automobile Group - Classe A	20.900	45.345	0,02
BAIC BluePark New Energy Technology - Classe A	52.600	58.214	0,03
Brilliance China Automotive Holdings	192.000	201.901	0,11
BYD - Classe A	11.200	383.900	0,21
BYD - Classe H	106.337	3.159.846	1,73
Chongqing Changan Automobile - Classe A	31.310	57.595	0,03
Geely Automobile Holdings	1.152.000	1.296.985	0,71
Great Wall Motor - Classe A	21.400	74.158	0,04
Great Wall Motor - Classe H	355.000	547.455	0,30
Guangzhou Automobile Group - Classe A	30.800	32.653	0,02
Guangzhou Automobile Group - Classe H	382.450	135.200	0,07
Li Auto - Classe A	236.727	2.131.556	1,16
NIO - ADR	173.797	722.996	0,40
Seres Group - Classe A	14.000	174.730	0,10
Sinotruk Hong Kong	88.000	228.809	0,13
XPeng - Classe A	236.457	894.959	0,49
Yutong Bus - Classe A	11.000	38.872	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology	96.900	332.623	0,18
Total Constructeurs automobiles		10.517.797	5,75
Pièces et équipements automobiles (1,11%)			
Contemporary Amperex Technology - Classe A	33.720	831.494	0,45
Fuyao Glass Industry Group - Classe A	15.200	99.725	0,05
Fuyao Glass Industry Group - Classe H	78.000	453.070	0,25

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (1,11%) (suite)			
Gotion High-tech - Classe A	9.100	23.869	0,01
Sailun Group - Classe A	11.000	21.093	0,01
Shandong Linglong Tyre - Classe A	6.600	16.607	0,01
Weichai Power - Classe A	55.600	123.677	0,07
Weichai Power - Classe H	246.000	470.738	0,26
Total Pièces et équipements automobiles		2.040.273	1,11
Banques (18,88%)			
Agricultural Bank of China - Classe A	995.300	594.384	0,32
Agricultural Bank of China - Classe H	5.328.000	2.279.314	1,25
Bank of Beijing - Classe A	157.600	126.065	0,07
Bank of Changsha - Classe A	40.000	44.817	0,02
Bank of Chengdu - Classe A	15.400	32.041	0,02
Bank of China - Classe A	279.600	176.932	0,10
Bank of China - Classe H	10.193.288	5.026.534	2,75
Bank of Communications - Classe A	238.900	244.435	0,13
Bank of Communications - Classe H	886.361	695.929	0,38
Bank of Hangzhou - Classe A	35.100	62.740	0,03
Bank of Jiangsu - Classe A	140.880	143.372	0,08
Bank of Nanjing - Classe A	66.100	94.068	0,05
Bank of Ningbo - Classe A	50.460	152.468	0,08
Bank of Shanghai - Classe A	105.700	105.109	0,06
Bank of Suzhou - Classe A	27.800	28.558	0,02
China CITIC Bank - Classe H	1.146.000	735.387	0,40
China Construction Bank - Classe A	100.700	102.068	0,06
China Construction Bank - Classe H	13.451.321	9.941.097	5,43
China Everbright Bank - Classe A	436.900	189.700	0,10
China Everbright Bank - Classe H	444.000	138.192	0,08
China Merchants Bank - Classe A	157.375	736.990	0,40
China Merchants Bank - Classe H	496.500	2.254.390	1,23
China Minsheng Banking - Classe A	378.300	196.382	0,11
China Minsheng Banking - Classe H	1.302.500	450.438	0,25
China Zheshang Bank - Classe A	159.540	60.312	0,03
Chongqing Rural Commercial Bank - Classe A	66.100	45.450	0,02
Huaxia Bank - Classe A	94.399	82.751	0,05
Industrial & Commercial Bank of China - Classe A	727.600	568.060	0,31
Industrial & Commercial Bank of China - Classe H	12.489.000	7.422.312	4,05
Industrial Bank - Classe A	236.500	570.773	0,31
Ping An Bank - Classe A	148.700	206.730	0,11
Postal Savings Bank of China - Classe A	211.300	146.735	0,08
Postal Savings Bank of China - Classe H	1.019.000	597.769	0,33
Shanghai Pudong Development Bank - Classe A	225.100	253.748	0,14
Shanghai Rural Commercial Bank - Classe A	63.200	58.172	0,03
Total Banques		34.564.222	18,88
Boissons (2,41%)			
Anhui Gujing Distillery - Classe A	1.800	52.039	0,03
Anhui Gujing Distillery - Classe B	7.100	105.653	0,06
China Resources Beer Holdings	207.000	695.974	0,38
Chongqing Brewery - Classe A	3.800	31.594	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Boissons (2,41%) (suite)			
Eastroc Beverage Group - Classe A	800	23.641	0,01
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage - Classe A	8.100	23.598	0,01
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock - Classe A	14.800	163.673	0,09
Kweichow Moutai - Classe A	4.800	964.747	0,53
Luzhou Laojiao - Classe A	6.000	117.923	0,07
Nongfu Spring - Classe H	257.800	1.223.389	0,67
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory - Classe A	4.680	135.179	0,07
Sichuan Swellfun - Classe A	3.600	18.555	0,01
Tsingtao Brewery - Classe A	5.500	54.820	0,03
Tsingtao Brewery - Classe H	80.000	533.853	0,29
Wuliangye Yibin - Classe A	14.900	261.312	0,14
Total Boissons		4.405.950	2,41
Matériaux de construction (0,01%)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Classe A	7.100	12.001	0,01
Total Matériaux de construction		12.001	0,01
Produits chimiques (0,40%)			
Ganfeng Lithium Group - Classe A	17.920	70.322	0,04
Ganfeng Lithium Group - Classe H	61.480	119.851	0,07
Guangzhou Tinci Materials Technology - Classe A	7.000	16.837	0,01
Hengli Petrochemical - Classe A	23.600	45.093	0,02
Huafon Chemical - Classe A	28.100	27.596	0,01
Jiangsu Eastern Shenghong - Classe A	46.800	51.089	0,03
Jiangsu Yangnong Chemical - Classe A	2.800	21.650	0,01
Rongsheng Petrochemical - Classe A	26.600	35.195	0,02
Shanghai Putailai New Energy Technology - Classe A	15.948	30.866	0,02
Shenzhen Capchem Technology - Classe A	1.960	7.667	0,00
Sinoma Science & Technology - Classe A	23.200	40.993	0,02
Sunresin New Materials - Classe A	2.900	16.588	0,01
Tianqi Lithium - Classe A - CN	3.700	15.158	0,01
Tianqi Lithium - Classe A - HK	8.000	32.774	0,02
Wanhua Chemical Group - Classe A	13.100	145.088	0,08
Xiamen Tungsten - Classe A	15.000	35.441	0,02
Zangge Mining - Classe A	7.100	23.408	0,01
Total Produits chimiques		735.616	0,40
Charbon (0,02%)			
Henan Shenhua Coal & Power - Classe A	10.600	29.372	0,02
Total Charbon		29.372	0,02
Services commerciaux (1,53%)			
China Merchants Port Holdings	198.000	294.690	0,16
Hangzhou Tigermed Consulting - Classe A	3.400	22.633	0,01
Jiangsu Expressway - Classe H	166.948	178.123	0,10
New Oriental Education & Technology Group	228.502	1.747.262	0,96
Ninestar - Classe A	16.500	59.709	0,03
TAL Education Group - ADR	33.506	357.509	0,20
Zhejiang Expressway - Classe H	197.360	133.218	0,07
Total Services commerciaux		2.793.144	1,53

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (1,41%)			
360 Security Technology - Classe A	50.200	52.807	0,03
BOE Technology Group - Classe A	292.100	163.637	0,09
GRG Banking Equipment - Classe A	4.700	6.734	0,00
Ingenic Semiconductor - Classe A	1.500	11.390	0,01
Inspur Electronic Information Industry - Classe A	15.272	76.079	0,04
Lenovo Group	1.546.000	2.182.150	1,19
Sangfor Technologies - Classe A	2.100	14.534	0,01
Unisplendour - Classe A	15.740	48.185	0,03
Wuhan Guide Infrared - Classe A	23.842	19.235	0,01
Total Ordinateurs		2.574.751	1,41
Produits de soin personnel (0,13%)			
Giant Biogene Holding	38.000	223.160	0,12
Yunnan Botanee Bio-Technology Group - Classe A	2.900	19.193	0,01
Total Produits de soin personnel		242.353	0,13
Distributeurs et grossistes (0,34%)			
Hengyi Petrochemical - Classe A	9.000	8.740	0,01
Pop Mart International Group	89.800	439.948	0,24
Wuchan Zhongda Group - Classe A	27.856	16.559	0,01
Zhongji Innolight - Classe A	7.960	150.328	0,08
Total Distributeurs et grossistes		615.575	0,34
Services financiers diversifiés (2,12%)			
BOC Aviation	31.900	228.809	0,13
BOC International China - Classe A	8.100	10.074	0,01
Caitong Securities - Classe A	35.000	31.688	0,02
Changjiang Securities - Classe A	50.400	33.343	0,02
China Galaxy Securities - Classe A	50.600	75.267	0,04
China Galaxy Securities - Classe H	450.500	236.000	0,13
China Great Wall Securities - Classe A	6.200	5.690	0,00
China International Capital - Classe A	22.400	90.848	0,05
China International Capital - Classe H	192.000	213.705	0,12
China Merchants Securities - Classe A	57.093	108.777	0,06
CITIC Securities - Classe A	113.765	284.068	0,16
CITIC Securities - Classe H	241.339	355.483	0,19
CNPC Capital - Classe A	25.800	19.507	0,01
CSC Financial - Classe A	43.500	114.636	0,06
Everbright Securities - Classe A	12.800	25.632	0,01
Far East Horizon	250.000	162.666	0,09
First Capital Securities - Classe A	29.400	20.497	0,01
Founder Securities - Classe A	36.200	38.328	0,02
GF Securities - Classe A	59.600	99.349	0,06
GF Securities - Classe H	138.200	114.526	0,06
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group - Classe A	33.299	22.622	0,01
Guolian Securities - Classe A	700	924	0,00
Guosen Securities - Classe A	27.900	33.209	0,02
Guotai Junan Securities - Classe A	73.900	137.155	0,08
Guoyuan Securities - Classe A	29.600	24.569	0,01
Haitong Securities - Classe A	96.190	112.780	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (2,12%) (suite)			
Haitong Securities - Classe H	333.120	154.882	0,09
Huatai Securities - Classe A	79.900	135.595	0,07
Huatai Securities - Classe H	245.400	271.256	0,15
Industrial Securities - Classe A	63.140	43.760	0,02
Orient Securities - Classe A	74.520	77.573	0,04
Qifu Technology - ADR	18.218	359.441	0,20
SDIC Capital - Classe A	28.300	21.901	0,01
Shenwan Hongyuan Group - Classe A	219.200	129.403	0,07
Sinolink Securities - Classe A	33.500	34.643	0,02
SooChow Securities - Classe A	9.200	7.435	0,00
Southwest Securities - Classe A	16.800	8.238	0,01
Western Securities - Classe A	6.600	5.596	0,00
Zhongtai Securities - Classe A	31.900	24.774	0,01
Total Services financiers diversifiés		3.874.649	2,12
Electricité (1,01%)			
CGN Power - Classe A	151.100	95.823	0,05
CGN Power - Classe H	1.650.000	727.003	0,40
China National Nuclear Power - Classe A	173.700	253.620	0,14
China Yangtze Power - Classe A	185.600	735.195	0,40
Sichuan Chuantou Energy - Classe A	17.300	44.430	0,02
Total Electricité		1.856.071	1,01
Composants et équipements électriques (0,08%)			
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems - Classe A	1.600	24.554	0,01
China XD Electric - Classe A	35.500	39.094	0,02
Eve Energy - Classe A	7.830	42.813	0,02
Shenzhen Kedali Industry - Classe A	400	4.185	0,00
Sieyuan Electric - Classe A	2.700	24.741	0,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology - Classe A	11.300	10.401	0,01
Total Composants et équipements électriques		145.788	0,08
Electronique (1,18%)			
AAC Technologies Holdings	92.500	363.725	0,20
BYD Electronic International	101.000	504.521	0,28
Chaozhou Three-Circle Group - Classe A	6.700	26.788	0,01
China Baoan Group - Classe A	16.100	18.965	0,01
Foxconn Industrial Internet - Classe A	101.800	382.054	0,21
GoerTek - Classe A	10.100	26.990	0,01
Gongniu Group - Classe A	2.175	22.975	0,01
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology - Classe A	1.662	6.722	0,00
Jiangsu Zhongtian Technology - Classe A	23.000	49.933	0,03
Lingyi iTech Guangdong - Classe A	51.509	50.233	0,03
Luxshare Precision Industry - Classe A	55.100	296.675	0,16
Shengyi Technology - Classe A	20.459	59.016	0,03
Shenzhen Inovance Technology - Classe A	10.950	76.941	0,04
Sunwoda Electronic - Classe A	23.600	49.037	0,03
Wingtech Technology - Classe A	9.000	34.825	0,02
WUS Printed Circuit Kunshan - Classe A	12.600	62.993	0,03
Xiamen Faratronic - Classe A	2.200	22.956	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electronique (1,18%) (suite)			
Zhejiang Chint Electrics - Classe A	24.700	64.483	0,04
Zhejiang Supcon Technology - Classe A	9.072	46.846	0,03
Total Electronique		2.166.678	1,18
Energie - Sources alternatives (0,59%)			
China Three Gorges Renewables Group - Classe A	231.000	137.951	0,08
Ginlong Technologies - Classe A	2.750	15.685	0,01
Hangzhou First Applied Material - Classe A	17.925	36.091	0,02
Hengdian Group DMEGC Magnetics - Classe A	20.100	34.331	0,02
JA Solar Technology - Classe A	10.916	16.746	0,01
Jinko Solar - Classe A	67.969	66.099	0,04
LONGi Green Energy Technology - Classe A	48.800	93.712	0,05
Sungrow Power Supply - Classe A	19.880	168.906	0,09
Suzhou Maxwell Technologies - Classe A	2.648	43.335	0,02
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology - Classe A	32.900	38.980	0,02
Tongwei - Classe A	16.800	43.974	0,02
Xinyi Solar Holdings	754.000	379.540	0,21
Total Energie - Sources alternatives		1.075.350	0,59
Ingénierie et construction (0,51%)			
China Communications Services - Classe H	161.000	86.816	0,05
China Energy Engineering - Classe A	118.200	34.323	0,02
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings - Classe A	17.600	28.591	0,02
China Railway Group - Classe A	67.200	60.013	0,03
China Railway Group - Classe H	283.000	156.227	0,08
China State Construction Engineering - Classe A	187.900	136.662	0,07
China Tower - Classe H	2.938.000	380.073	0,21
Horizon Construction Development	54.259	10.424	0,01
Shanghai Construction Group - Classe A	15.300	4.506	0,00
Shanghai International Airport - Classe A	3.900	17.227	0,01
Sinoma International Engineering - Classe A	17.300	28.577	0,01
Total Ingénierie et Construction		943.439	0,51
Divertissement (0,04%)			
Beijing Enlight Media - Classe A	3.800	4.377	0,00
China Film - Classe A	27.900	41.119	0,02
Songcheng Performance Development - Classe A	11.800	12.979	0,01
Wanda Film Holding - Classe A	14.200	23.515	0,01
Total Divertissement		81.990	0,04
Gestion de l'environnement (0,02%)			
Zhejiang Weiming Environment Protection - Classe A	10.900	30.725	0,02
Total Gestion de l'environnement		30.725	0,02
Alimentation (1,23%)			
Angel Yeast - Classe A	7.700	29.457	0,02
Anjoy Foods Group - Classe A	1.800	18.321	0,01
China Mengniu Dairy	603.000	1.081.282	0,59
Foshan Haitian Flavouring & Food - Classe A	40.266	190.111	0,10
Henan Shuanghui Investment & Development - Classe A	22.300	72.604	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group - Classe A	53.400	188.999	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (1,23%) (suite)			
Tingyi Cayman Islands Holding	254.000	306.138	0,17
Want Want China Holdings	483.000	292.000	0,16
Yihai Kerry Arawana Holdings - Classe A	18.300	68.554	0,04
Total Alimentation		2.247.466	1,23
Gaz (1,29%)			
Beijing Enterprises Holdings	76.000	255.040	0,14
China Gas Holdings	415.000	372.083	0,21
China Resources Gas Group	118.600	415.466	0,23
ENN Energy Holdings	151.700	1.250.339	0,68
ENN Natural Gas - Classe A	21.300	60.683	0,03
Total Gaz		2.353.611	1,29
Produits médicaux (0,66%)			
Autobio Diagnostics - Classe A	2.700	17.038	0,01
Bloomage Biotechnology - Classe A	2.174	16.845	0,01
Hengan International Group	101.500	309.412	0,17
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply - Classe A	4.200	21.630	0,01
Lepu Medical Technology Beijing - Classe A	14.500	29.473	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer - Classe H	319.600	152.280	0,08
Shanghai United Imaging Healthcare - Classe A	2.464	37.023	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics - Classe A	14.000	557.845	0,30
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering - Classe A	7.100	65.585	0,04
Total Produits médicaux		1.207.131	0,66
Services de santé (1,10%)			
Aier Eye Hospital Group - Classe A	90.556	128.004	0,07
Asymchem Laboratories Tianjin - Classe A	2.200	19.828	0,01
Genscript Biotech	148.396	158.139	0,09
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group - Classe A	4.700	17.504	0,01
Hygeia Healthcare Holdings - Classe C	46.400	167.298	0,09
Pharmaron Beijing - Classe A	10.625	27.039	0,01
WuXi AppTec - Classe A	29.840	160.177	0,09
WuXi AppTec - Classe H	66.876	250.119	0,14
Wuxi Biologics Cayman	734.430	1.085.550	0,59
Total Services de santé		2.013.658	1,10
Holdings - Opérations diversifiées (0,46%)			
AVIC Industry-Finance Holdings - Classe A	44.500	13.531	0,01
CITIC	890.000	809.360	0,44
Humanwell Healthcare Group - Classe A	7.100	16.698	0,01
Total Holdings - Opérations diversifiées		839.589	0,46
Ameublement (1,10%)			
Anker Innovations Technology - Classe A	5.460	53.255	0,03
Beijing Roborock Technology - Classe A	1.182	63.562	0,03
Ecovacs Robotics - Classe A	2.300	14.863	0,01
Haier Smart Home - Classe A	58.100	225.847	0,12
Haier Smart Home - Classe H	372.400	1.244.927	0,68
Hangzhou Robam Appliances - Classe A	7.300	22.097	0,01
Midea Group - Classe A	26.200	231.466	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ameublement (1,10%) (suite)			
Oppein Home Group - Classe A	1.900	13.939	0,01
TCL Technology Group - Classe A	135.350	80.088	0,04
Universal Scientific Industrial Shanghai - Classe A	12.800	28.139	0,02
Zhejiang Supor - Classe A	5.300	36.370	0,02
Total Ameublement		2.014.553	1,10
Assurance (4,45%)			
China Life Insurance - Classe A	24.600	104.622	0,06
China Life Insurance - Classe H	947.710	1.340.103	0,73
China Pacific Insurance Group - Classe A	62.700	239.263	0,13
China Pacific Insurance Group - Classe H	404.000	986.275	0,54
China Taiping Insurance Holdings	87.400	89.332	0,05
New China Life Insurance - Classe A	7.300	30.026	0,02
New China Life Insurance - Classe H	50.600	96.567	0,05
People's Insurance Group of China - Classe A	63.400	44.722	0,02
People's Insurance Group of China - Classe H	946.000	324.728	0,18
PICC Property & Casualty - Classe H	442.000	549.146	0,30
Ping An Insurance Group of China - Classe A	82.000	464.538	0,25
Ping An Insurance Group of China - Classe H	854.700	3.875.346	2,12
Total Assurances		8.144.668	4,45
Internet (27,63%)			
Alibaba Group Holding	937.173	8.462.574	4,62
Autohome - ADR	4.395	120.643	0,07
Baidu - Classe A	291.344	3.181.222	1,74
Bilibili - Classe Z	35.179	571.793	0,31
China Literature	52.800	170.085	0,09
China Ruyi Holdings	1.000.000	268.976	0,15
East Money Information - Classe A	72.994	105.579	0,06
Hithink RoyalFlush Information Network - Classe A	1.800	25.567	0,01
iQIYI - ADR	29.836	109.498	0,06
Isftstone Information Technology Group - Classe A	3.400	16.397	0,01
JD.com - Classe A	356.688	4.719.352	2,58
KANZHUN - ADR	40.008	752.550	0,41
Kuaishou Technology	297.600	1.759.131	0,96
Mango Excellent Media - Classe A	7.200	20.611	0,01
Meituan - Classe B	649.445	9.241.660	5,05
PDD Holdings - ADR	38.342	5.097.569	2,78
People.cn - Classe A	10.000	27.380	0,02
Tencent Holdings	206.152	9.833.108	5,37
Tencent Music Entertainment Group - ADR	95.505	1.341.845	0,73
Tongcheng Travel Holdings	239.200	476.108	0,26
Trip.com Group	70.100	3.363.407	1,84
Vipshop Holdings - ADR	70.825	922.142	0,50
Total Internet		50.587.197	27,63
Fer et acier (0,01%)			
Hunan Valin Steel - Classe A	29.300	17.779	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel - Classe A	18.700	8.657	0,00
Total Fer et acier		26.436	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Loisirs (0,26%)			
AIMA Technology Group - Classe A	11.200	41.926	0,02
TravelSky Technology - Classe H	114.000	133.750	0,07
Yadea Group Holdings	236.569	299.067	0,17
Total Loisirs		474.743	0,26
Hébergement (0,73%)			
Fosun International	478.500	257.410	0,14
H World Group - ADR	31.479	1.048.880	0,58
Shanghai Jinjiang International Hotels - Classe A	7.500	23.607	0,01
Total Hébergement		1.329.897	0,73
Machines - Construction et exploitation minière (0,10%)			
Sany Heavy Industry - Classe A	30.400	68.704	0,04
Shanghai Electric Group - Classe A	81.000	41.050	0,02
Zhejiang Dingli Machinery - Classe A	1.500	12.414	0,00
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology - Classe A	66.600	70.059	0,04
Total Machines - Construction et exploitation minière		192.227	0,10
Machines - Divers (0,25%)			
Haitian International Holdings	99.000	281.502	0,15
Huagong Tech - Classe A	4.900	20.088	0,01
NARI Technology - Classe A	34.368	117.496	0,07
Shanghai BOCHU Electronic Technology - Classe A	1.227	31.016	0,02
Total Machines - Divers		450.102	0,25
Médias (0,02%)			
Jiangsu Phoenix Publishing & Media - Classe A	17.900	26.871	0,01
Oriental Pearl Group - Classe A	20.800	17.322	0,01
Total Médias		44.193	0,02
Matériel et équipements métalliques (0,03%)			
YongXing Special Materials Technology - Classe A	3.100	15.192	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls - Classe A	13.200	34.497	0,02
Total Matériel et équipements métalliques		49.689	0,03
Exploitation minière (0,77%)			
CMOC Group - Classe A	203.000	236.342	0,13
CMOC Group - Classe H	711.000	650.222	0,35
Jiangxi Copper - Classe A	3.800	12.325	0,01
Jiangxi Copper - Classe H	69.000	137.692	0,08
Jinduicheng Molybdenum - Classe A	37.900	54.040	0,03
MMG	448.000	170.997	0,09
Sinomine Resource Group - Classe A	1.180	4.332	0,00
Western Mining - Classe A	24.200	59.499	0,03
Yintai Gold - Classe A	7.340	16.377	0,01
Yunnan Chihong Zinc & Germ - Classe A	30.700	22.455	0,01
Yunnan Tin - Classe A	8.500	18.034	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt - Classe A	11.250	34.100	0,02
Total Exploitation minière		1.416.415	0,77

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fabricants divers (0,66%)			
China Jushi - Classe A	27.988	42.360	0,02
China Railway Signal & Communication - Classe A	39.297	32.295	0,02
CNGR Advanced Material - Classe A	6.560	27.845	0,01
GEM - Classe A	54.100	47.202	0,03
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding - Classe A	2.200	6.837	0,00
Kuang-Chi Technologies - Classe A	19.700	46.816	0,03
Sunny Optical Technology Group	136.300	842.339	0,46
Weihai Guangwei Composites - Classe A	3.600	12.244	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials - Classe A	9.700	20.487	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric - Classe A	3.139	21.231	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric - Classe H	28.700	113.221	0,06
Total Fabricants divers		1.212.877	0,66
Pétrole et gaz (1,50%)			
China Petroleum & Chemical - Classe A	250.700	217.019	0,12
China Petroleum & Chemical - Classe H	3.108.000	2.014.304	1,10
Kunlun Energy	498.000	516.664	0,28
Total Pétrole et gaz		2.747.987	1,50
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,10%)			
China Oilfield Services - Classe H	122.000	117.197	0,06
Offshore Oil Engineering - Classe A	31.000	25.094	0,01
Yantai Jereh Oilfield Services Group - Classe A	9.300	44.686	0,03
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		186.977	0,10
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,77%)			
Akeso	60.000	290.109	0,16
BeiGene	105.510	1.164.916	0,64
Beijing Tongrentang - Classe A	9.100	47.626	0,03
By-health - Classe A	6.800	12.620	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group - Classe A	1.200	15.084	0,01
China Feihe	380.000	175.705	0,10
China National Medicines - Classe A	7.900	33.317	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	254.000	188.368	0,10
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical - Classe A	13.520	78.851	0,04
Chongqing Zhifei Biological Products - Classe A	19.550	75.058	0,04
CSPC Innovation Pharmaceutical - Classe A	13.200	45.616	0,03
CSPC Pharmaceutical Group	1.065.600	848.942	0,46
Dong-E-E-Jiao - Classe A	3.100	26.581	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings - Classe A	10.400	41.780	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	228.000	476.594	0,26
Huadong Medicine - Classe A	18.100	68.946	0,04
Hubei Jmpcan Pharmaceutical - Classe A	3.100	13.464	0,01
Imeik Technology Development - Classe A	2.600	61.289	0,03
Innovent Biologics	187.000	881.420	0,48
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals - Classe A	59.128	311.479	0,17
Jiangsu Nhwa Pharmaceutica - Classe A	5.500	17.884	0,01
Joincare Pharmaceutical Group Industry - Classe A	17.000	26.009	0,01
Legend Biotech - ADR	11.211	496.535	0,27
Livzon Pharmaceutical Group - Classe A	8.800	44.851	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,77%) (suite)			
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group - Classe A	15.400	46.701	0,03
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals - Classe A	6.017	21.947	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical - Classe A	11.080	23.265	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical - Classe A	12.500	51.929	0,03
Sino Biopharmaceutical	1.613.000	551.619	0,30
Sinopharm Group - Classe H	173.200	460.320	0,25
Walvax Biotechnology - Classe A	4.900	7.638	0,00
Yunnan Baiyao Group - Classe A	15.830	110.906	0,06
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical - Classe A	4.800	136.206	0,07
Zhejiang Huahai Pharmaceutical - Classe A	9.800	22.886	0,01
Zhejiang NHU - Classe A	10.600	27.876	0,02
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		6.904.337	3,77
Immobilier (2,76%)			
C&D International Investment Group	41.935	77.990	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings - Classe A	80.100	96.438	0,05
China Overseas Land & Investment	489.500	848.916	0,47
China Resources Land	410.795	1.396.958	0,76
China Resources Mixc Lifestyle Services	89.800	297.324	0,16
China Vanke - Classe A	68.000	64.546	0,04
China Vanke - Classe H	284.700	169.564	0,09
Country Garden Holdings *	621.399	38.602	0,02
Hainan Airport Infrastructure - Classe A	38.700	16.644	0,01
KE Holdings - ADR	101.964	1.442.791	0,79
Longfor Group Holdings	390.845	536.652	0,29
Poly Developments and Holdings Group - Classe A	46.000	55.193	0,03
Shanghai Lingang Holdings - Classe A	13.000	16.221	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development - Classe A	1.300	3.291	0,00
Total Immobilier		5.061.130	2,76
Distribution (4,08%)			
Alibaba Health Information Technology	726.000	291.055	0,16
ANTA Sports Products	195.200	1.875.144	1,03
Bosideng International Holdings	502.000	313.131	0,17
China Tourism Group Duty Free - Classe A	15.500	132.669	0,07
China Tourism Group Duty Free - Classe H	15.300	93.771	0,05
Chow Tai Fook Jewellery Group	256.801	277.937	0,15
DaShenLin Pharmaceutical Group - Classe A	2.308	4.521	0,00
Haidilao International Holding	105.738	190.148	0,11
JD Health International	142.750	388.534	0,21
Li Ning	298.500	646.137	0,36
MINISO Group Holding	58.200	279.170	0,15
Shanghai M&G Stationery - Classe A	8.600	36.846	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe A	36.300	95.015	0,05
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe H	134.200	201.797	0,11
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group - Classe A	25.100	17.705	0,01
Topsports International Holdings	248.000	131.824	0,07
Yifeng Pharmacy Chain - Classe A	9.496	31.931	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (4,08%) (suite)			
Yum China Holdings	74.943	2.311.242	1,26
Zhongsheng Group Holdings	99.103	144.959	0,08
Total Distribution		7.463.536	4,08
Semi-conducteurs (0,45%)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment China - Classe A	2.974	57.542	0,03
China Resources Microelectronics - Classe A	5.930	30.410	0,02
GigaDevice Semiconductor Beijing - Classe A	3.800	49.769	0,03
Hua Hong Semiconductor	91.000	257.006	0,14
JCET Group - Classe A	6.800	29.535	0,02
Montage Technology - Classe A	9.633	75.419	0,04
NAURA Technology Group - Classe A	1.900	83.249	0,04
Piotech - Classe A	852	14.017	0,01
StarPower Semiconductor - Classe A	420	4.954	0,00
TongFu Microelectronics - Classe A	6.600	20.241	0,01
Will Semiconductor Shanghai - Classe A	11.900	161.968	0,09
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical - Classe A	10.000	39.351	0,02
Total Semi-conducteurs		823.461	0,45
Logiciels (3,30%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group - Classe A	21.300	38.073	0,02
Beijing Kingsoft Office Software - Classe A	4.392	136.858	0,07
Cambricon Technologies - Classe A	2.158	58.723	0,03
China National Software & Service - Classe A	3.700	15.163	0,01
Hundsun Technologies - Classe A	12.169	29.435	0,02
Iflytek - Classe A	16.300	95.891	0,05
Kingdee International Software Group	553.000	518.477	0,28
Kingnet Network - Classe A	13.100	17.136	0,01
Kingsoft	120.800	348.905	0,19
NetEase	247.108	4.719.087	2,58
Thunder Software Technology - Classe A	2.400	14.987	0,01
Yonyou Network Technology - Classe A	22.090	30.257	0,02
Zhejiang Century Huatong Group - Classe A	43.900	20.625	0,01
Total Logiciels		6.043.617	3,30
Télécommunications (3,06%)			
China United Network Communications - Classe A	150.500	96.886	0,05
Eoptolink Technology - Classe A	3.600	52.046	0,03
Shenzhen Transsion Holdings - Classe A	11.232	117.753	0,07
Suzhou TFC Opticalmmunication - Classe A	1.960	23.737	0,01
Xiaomi - Classe B	2.344.800	4.949.446	2,70
Yealink Network Technology - Classe A	4.700	23.671	0,01
ZTE - Classe A	30.600	117.231	0,07
ZTE - Classe H	96.200	212.918	0,12
Total Télécommunications		5.593.688	3,06
Transports (1,37%)			
China Merchants Energy Shipping - Classe A	22.300	25.810	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation - Classe A	13.000	27.795	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation - Classe H	92.000	119.487	0,07
COSCO SHIPPING Holdings - Classe A	50.300	106.720	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (1,37%) (suite)			
COSCO SHIPPING Holdings - Classe H	183.695	321.397	0,18
JD Logistics	250.400	268.764	0,15
Orient Overseas International	20.500	332.678	0,18
SF Holding - Classe A	38.800	189.673	0,10
ZTO Express Cayman - ADR	53.796	1.116.267	0,61
Total Transports		2.508.591	1,37
Eau (0,09%)			
Beijing Enterprises Water Group	540.000	165.996	0,09
Total Eau		165.996	0,09
Total Actions ordinaires		182.698.949	99,80
Droits			
Exploitation minière (0,01%)			
MMG - Droits 05/07/2024	177.600	7.848	0,01
Total Exploitation minière		7.848	0,01
Total Droits		7.848	0,01
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 204.465.965 USD)		182.706.797	99,81
Autres actifs nets		353.532	0,19
TOTAL ACTIFS NETS		183.060.329	100,00
*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.			

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Industrie aérospatiale et défense (0,71%)			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	5.629	10.062	0,05
Bharat Electronics	13.417	49.219	0,24
Hanwha Ocean	240	5.327	0,03
Hanwha Techwin	130	23.563	0,11
Hindustan Aeronautics	739	46.653	0,23
Korea Aerospace Industries	270	10.396	0,05
Total Industrie aérospatiale et défense		145.220	0,71
Agriculture (0,52%)			
Charoen Pokphand Indonesia	26.600	8.244	0,04
Eastern	2.558	968	0,01
IOI	6.500	5.098	0,03
ITC	10.979	55.944	0,27
KT&G	388	24.861	0,12
Kuala Lumpur Kepong	1.624	7.105	0,03
QL Resources	3.300	4.561	0,02
Total Agriculture		106.781	0,52
Compagnies aériennes (0,47%)			
China Airlines	7.575	5.534	0,02
Eva Airways	10.285	12.095	0,06
Hanjin Kal	85	3.989	0,02
InterGlobe Aviation	640	32.452	0,16
Korean Air Lines	489	8.260	0,04
Latam Airlines Group	732.306	9.961	0,05
Pegasus Hava Tasimaciligi	830	5.770	0,03
Turk Hava Yollari	2.025	19.071	0,09
Total Compagnies aériennes		97.132	0,47
Habillement (0,29%)			
Eclat Textile	670	10.925	0,05
Feng TAY Enterprise	2.040	9.747	0,05
LPP	4	17.005	0,08
Page Industries	26	12.191	0,06
Pou Chen	8.830	9.526	0,05
Total Habillement		59.394	0,29
Constructeurs automobiles (2,46%)			
Ashok Leyland	5.283	15.325	0,08
Ford Otomotiv Sanayi	273	9.360	0,05
Hyundai Motor	501	107.370	0,52
Kia	962	90.364	0,44
Mahindra & Mahindra	3.417	117.468	0,57
Maruti Suzuki India	518	74.754	0,37
Tata Motors	6.066	71.999	0,35
Tata Motors - Classe A	1.661	13.258	0,06
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	454	4.709	0,02
Total Constructeurs automobiles		504.607	2,46

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (1,02%)			
Balkrishna Industries	310	12.004	0,06
Bosch	16	6.540	0,03
Cheng Shin Rubber Industry	5.980	9.115	0,04
Hankook Tire & Technology	231	7.585	0,04
Hyundai Mobis	221	40.379	0,20
LG Energy Solution	172	40.798	0,20
MRF	9	13.973	0,07
Samsung SDI	193	49.635	0,24
Samvardhana Motherson International	7.187	16.402	0,08
Sona Blw Precision Forgings	1.597	12.276	0,06
Total Pièces et équipements automobiles		208.707	1,02
Banques (15,25%)			
Absa Group	2.803	24.323	0,12
Abu Dhabi Commercial Bank	11.167	24.383	0,12
Abu Dhabi Islamic Bank	4.502	14.194	0,07
Akbank	11.568	22.601	0,11
Al Rajhi Bank	7.182	156.022	0,76
Alinma Bank	4.498	37.288	0,18
Alpha Services and Holdings	8.393	13.704	0,07
AMMB Holdings	7.600	6.911	0,03
Arab National Bank	3.253	17.567	0,09
AU Small Finance Bank	835	6.730	0,03
Axis Bank	8.347	126.650	0,62
Banco Bradesco	5.600	11.282	0,06
Banco de Chile	165.072	18.364	0,09
Banco de Credito e Inversiones	341	9.566	0,05
Banco del Bajío	2.700	8.197	0,04
Banco do Brasil	6.400	30.776	0,15
Banco Santander Chile	245.552	11.498	0,06
Bandhan Bank	2.160	5.279	0,03
Bank AlBilad	2.265	19.682	0,10
Bank Al-Jazira	1.998	8.787	0,04
Bank Central Asia	204.200	123.767	0,60
Bank Mandiri Persero	136.800	51.378	0,25
Bank Negara Indonesia Persero	53.500	15.225	0,07
Bank of Baroda	3.820	12.616	0,06
Bank of the Philippine Islands	6.560	13.331	0,07
Bank Polska Kasa Opieki	690	28.835	0,14
Bank Rakyat Indonesia Persero	247.800	69.611	0,34
Banque Saudi Fransi	2.177	20.600	0,10
BDO Unibank	9.100	19.905	0,10
Boubyan Bank	5.755	10.619	0,05
Canara Bank	2.980	4.269	0,02
Chang Hwa Commercial Bank	14.770	8.400	0,04
CIMB Group Holdings	24.400	35.171	0,17
Commercial Bank	11.888	14.004	0,07
Commercial International Bank	9.078	14.629	0,07
Credicorp	248	40.010	0,20
Dubai Islamic Bank	8.194	12.805	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (15,25%) (suite)			
Dukhan Bank	7.250	7.521	0,04
Emirates NBD Bank	6.649	29.869	0,15
Eurobank Ergasias Services and Holdings - Classe A	9.741	21.099	0,10
First Abu Dhabi Bank	16.350	55.465	0,27
FirstRand	18.463	77.755	0,38
Grupo Financiero Banorte - Classe O	9.500	74.065	0,36
Grupo Financiero Inbursa - Classe O	6.700	15.928	0,08
Gulf Bank KSCP	4.211	3.912	0,02
Hana Financial Group	1.073	47.316	0,23
HDFC Bank	10.281	207.599	1,01
Hong Leong Bank	1.900	7.733	0,04
ICICI Bank	18.941	272.482	1,33
IDFC First Bank	12.690	12.503	0,06
IndusInd Bank	1.063	18.669	0,09
Industrial Bank of Korea	1.172	11.937	0,06
KakaoBank	619	9.129	0,04
Kasikornbank - NVDR	2.300	7.866	0,04
Komercni Banka	329	11.017	0,05
Kotak Mahindra Bank	4.002	86.507	0,42
Krung Thai Bank	8.800	4.101	0,02
Kuwait Finance House	36.171	83.721	0,41
Malayan Banking	20.500	43.281	0,21
Masraf Al Rayan	21.233	13.605	0,07
mBank	49	7.764	0,04
Metropolitan Bank & Trust	8.060	9.290	0,05
Moneta Money Bank	1.191	5.209	0,03
National Bank of Greece	2.886	24.077	0,12
National Bank of Kuwait	29.173	81.979	0,40
Nedbank Group	1.623	22.790	0,11
OTP Bank Nyrt	845	42.022	0,21
Piraeus Financial Holdings	3.961	14.459	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	3.269	51.165	0,25
Public Bank	53.100	45.249	0,22
Punjab National Bank	6.076	8.981	0,04
Qatar International Islamic Bank	3.515	9.654	0,05
Qatar Islamic Bank	6.490	33.154	0,16
Qatar National Bank	15.939	63.957	0,31
RHB Bank	4.184	4.887	0,02
Riyad Bank	5.378	37.343	0,18
Santander Bank Polska	128	17.232	0,08
Saudi British Bank	3.687	37.985	0,19
Saudi Investment Bank	2.132	7.297	0,04
Saudi National Bank	10.774	105.397	0,51
SCB X - NVDR	3.500	9.824	0,05
Shanghai Commercial & Savings Bank	14.945	21.214	0,10
Shinhan Financial Group	1.600	55.968	0,27
Standard Bank Group	4.917	56.766	0,28
State Bank of India	6.516	66.338	0,32
Taiwan Business Bank	21.315	11.958	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (15,25%) (suite)			
TMBThanachart Bank	70.700	3.294	0,02
Türkiye İş Bankası - Classe C	32.191	15.564	0,08
Union Bank of India	4.192	6.872	0,03
Woori Financial Group	2.302	24.567	0,12
Yapı ve Kredi Bankası	12.508	12.896	0,06
Yes Bank	46.873	13.316	0,07
Total Banques		3.120.527	15,25
Boissons (1,11%)			
Ambev	16.000	32.867	0,16
Arca Continental	1.900	18.642	0,09
Coca Cola İçecek	210	5.291	0,02
Coca-Cola Femsa	1.840	15.785	0,08
Fomento Economico Mexicano	7.200	77.503	0,38
Tata Consumer Products	2.117	27.862	0,14
United Spirits	1.085	16.609	0,08
Varun Beverages	1.675	32.732	0,16
Total Boissons		227.291	1,11
Matériaux de construction (0,94%)			
Ambuja Cements	2.193	17.627	0,09
Asia Cement	9.600	12.976	0,06
Cemex - Classe CPO	51.600	33.044	0,16
Grasim Industries	968	31.000	0,15
Shree Cement	34	11.364	0,06
Taiwan Cement	26.290	27.715	0,13
UltraTech Cement	423	59.188	0,29
Total Matériaux de construction		192.914	0,94
Produits chimiques (2,72%)			
Advanced Petrochemical	605	6.217	0,03
Asian Paints	1.408	49.254	0,24
Barito Pacific	108.974	6.588	0,03
Chandra Asri Pacific	23.700	13.352	0,07
Ecopro	370	24.219	0,12
Enchem	34	5.558	0,03
Formosa Chemicals & Fibre	12.950	20.119	0,10
Formosa Plastics	14.925	26.453	0,13
Hanwha Solutions	403	8.080	0,04
Indorama Ventures	9.500	5.048	0,02
Industries Qatar	5.161	18.144	0,09
Kum Yang	130	8.122	0,04
Kumho Petrochemical	47	5.002	0,02
LG Chem	171	42.921	0,21
Lotte Chemical	58	4.833	0,02
Mesaieed Petrochemical Holding	22.575	10.205	0,05
Nan Ya Plastics	18.425	28.000	0,14
Orbia Advance	4.200	5.864	0,03
Petronas Chemicals Group	10.800	14.446	0,07
PI Industries	310	14.122	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (2,72%) (suite)			
PTT Global Chemical	6.000	4.987	0,02
SABIC Agri-Nutrients	857	25.768	0,13
Sahara International Petrochemical	1.341	10.437	0,05
Sasol	2.147	16.238	0,08
Saudi Arabian Mining	4.684	53.749	0,26
Saudi Basic Industries	3.292	64.496	0,32
Saudi Kayan Petrochemical	3.247	7.019	0,03
SK IE Technology	72	2.307	0,01
SRF	548	16.009	0,08
Supreme Industries	236	16.856	0,08
UPL	1.760	12.048	0,06
Yanbu National Petrochemical	1.091	10.658	0,05
Total Produits chimiques		557.119	2,72
Charbon (0,25%)			
Adaro Energy Indonesia	54.000	9.201	0,05
Coal India	5.688	32.274	0,16
Exxaro Resources	938	9.144	0,04
Total Charbon		50.619	0,25
Services commerciaux (0,64%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	1.938	34.352	0,17
Bangkok Expressway & Metro	12.800	2.668	0,01
Bidvest Group	1.051	16.372	0,08
CCR	3.900	8.173	0,04
International Container Terminal Services	3.900	23.277	0,11
Localiza Rent a Car	3.417	25.838	0,13
Marico	1.968	14.467	0,07
Promotora y Operadora de Infraestructura	610	5.646	0,03
Total Services commerciaux		130.793	0,64
Ordinateurs (4,12%)			
Acer	10.830	15.640	0,08
Advantech	1.435	16.366	0,08
Arabian Internet & Communications Services	93	7.248	0,03
Asia Vital Components	1.200	28.297	0,14
Asustek Computer	2.650	40.679	0,20
Compal Electronics	16.020	17.135	0,08
Elm	90	20.564	0,10
Gigabyte Technology	1.860	17.516	0,09
Infosys	12.153	228.340	1,11
Innolux	31.710	14.027	0,07
Inventec	9.805	16.865	0,08
LG	352	20.611	0,10
Mphasis	294	8.661	0,04
Persistent Systems	373	18.972	0,09
Posco DX	203	5.656	0,03
Quanta Computer	9.960	95.788	0,47
Samsung SDS	149	16.075	0,08
Tata Consultancy Services	3.306	154.785	0,76

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (4,12%) (suite)			
Tata Elxsi	131	10.999	0,05
Wipro	4.831	29.828	0,15
Wistron	9.650	31.531	0,15
Wiwynn	350	28.536	0,14
Total Ordinateurs		844.119	4,12
Produits de soin personnel (0,38%)			
Amorepacific	111	13.491	0,07
Colgate-Palmolive India	463	15.786	0,08
Dabur India	2.098	15.114	0,07
Godrej Consumer Products	1.524	25.145	0,12
LG Household & Health Care	37	9.287	0,04
Total Produits de soin personnel		78.823	0,38
Distributeurs et grossistes (0,21%)			
Adani Enterprises	628	23.927	0,12
Posco International	135	6.414	0,03
Sendas Distribuidora	4.700	8.749	0,04
Sime Darby	6.600	3.666	0,02
Total Distributeurs et grossistes		42.756	0,21
Services financiers diversifiés (5,37%)			
B3 - Brasil Bolsa Balcao	20.800	38.346	0,19
Bajaj Finance	1.018	86.867	0,42
Bajaj Finserv	1.393	26.530	0,13
Banco BTG Pactual	4.300	23.929	0,12
Capitec Bank Holdings	317	45.640	0,22
Chailease Holding	5.520	26.118	0,13
China Development Financial Holding	54.780	25.498	0,12
Cholamandalam Investment and Finance	1.550	26.460	0,13
CTBC Financial Holding	65.345	76.239	0,37
E.Sun Financial Holding	52.515	46.216	0,23
First Financial Holding	40.205	34.825	0,17
Fubon Financial Holding	28.626	69.973	0,34
HDFC Asset Management	362	17.336	0,08
Hua Nan Financial Holdings	32.640	26.562	0,13
Jio Financial Services	10.523	45.196	0,22
KB Financial Group	1.406	80.182	0,39
Korea Investment Holdings	102	5.187	0,03
Krungthai Card	5.900	6.552	0,03
Mega Financial Holding	43.236	53.843	0,26
Meritz Financial Group	376	21.607	0,11
Mirae Asset Securities	1.234	6.562	0,03
Muthoot Finance	503	10.833	0,05
NH Investment & Securities	814	7.504	0,04
Old Mutual	15.294	10.377	0,05
Power Finance	5.487	31.920	0,16
REC	4.868	30.672	0,15
Sanlam	6.373	28.242	0,14
Saudi Tadawul Group Holding	187	12.421	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (5,37%) (suite)			
SBI Cards & Payment Services	1.103	9.585	0,05
Shriram Finance	1.041	36.347	0,18
SinoPac Financial Holdings	38.410	30.073	0,15
Sundaram Finance	164	9.228	0,05
Taishin Financial Holding	39.340	22.858	0,11
Taiwan Cooperative Financial Holding	38.330	30.719	0,15
Yuanta Financial Holding	38.280	37.818	0,18
Total Services financiers diversifiés		1.098.265	5,37
Electricité (2,59%)			
ACWA Power	527	49.756	0,24
Adani Green Energy	1.164	24.970	0,12
Adani Power	2.827	24.362	0,12
Centrais Eletricas Brasileiras	4.400	28.399	0,14
CEZ	562	21.163	0,10
CPFL Energia	700	4.125	0,02
Enel Americas	75.396	6.997	0,03
Enel Chile	129.947	7.310	0,04
Energisa	1.000	8.213	0,04
Eneva	2.000	4.573	0,02
Engie Brasil Energia	500	3.987	0,02
Equatorial Energia	57	319	0,00
Equatorial Energia - BR	3.800	20.996	0,10
Global Power Synergy - Classe F	2.800	3.033	0,02
Gulf Energy Development	11.100	12.250	0,06
Interconexion Electrica	1.528	6.710	0,03
JSW Energy	1.130	9.953	0,05
Korea Electric Power	925	13.151	0,07
Manila Electric	840	5.246	0,03
Mytilineos	381	14.235	0,07
NHPC	9.055	10.935	0,05
NTPC	15.948	72.360	0,35
PGE Polska Grupa Energetyczna	2.567	4.583	0,02
Power Grid of India	17.051	67.672	0,33
Public Power	768	9.252	0,05
Qatar Electricity & Water	1.977	8.498	0,04
Saudi Electricity	3.135	13.755	0,07
Tata Power	5.296	27.983	0,14
Tenaga Nasional	9.800	28.626	0,14
Torrent Power	508	9.128	0,05
YTL Power International	6.800	6.948	0,03
Total Electricité		529.488	2,59
Composants et équipements électriques (1,16%)			
ABB India	190	19.347	0,09
Bharat Heavy Electricals	3.913	14.118	0,07
Delta Electronics	7.195	85.941	0,42
Ecopro	180	23.930	0,12
Fortune Electric	340	9.904	0,05
L&F	97	9.534	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Composants et équipements électriques (1,16%) (suite)			
LG Innotek	58	11.461	0,05
Polycab India	149	12.043	0,06
Siemens	328	30.305	0,15
Suzlon Energy	32.325	20.491	0,10
Total Composants et équipements électriques		237.074	1,16
Electronique (2,81%)			
AUO	23.705	13.007	0,06
Delta Electronics Thailand	11.800	26.769	0,13
E Ink Holdings	3.360	26.100	0,13
Ecopro Materials	43	2.840	0,02
Havells India	933	20.390	0,10
Hon Hai Precision Industry	45.280	298.689	1,46
LG Display	1.188	9.899	0,05
Micro-Star International	2.740	15.034	0,07
Pegatron	7.175	23.112	0,11
Samsung Electro-Mechanics	212	24.334	0,12
Silergy	1.205	17.160	0,08
Synnex Technology International	3.690	8.315	0,04
Unimicron Technology	4.730	26.244	0,13
Voltronic Power Technology	180	10.681	0,05
WPG Holdings	5.850	16.193	0,08
Yageo	1.285	28.915	0,14
Zhen Ding Technology Holding	1.960	7.824	0,04
Total Electronique		575.506	2,81
Energie - Sources alternatives (0,01%)			
Energy Absolute	3.900	1.190	0,01
Total Energie - Sources alternatives		1.190	0,01
Ingénierie et construction (0,84%)			
Airports of Thailand	16.700	26.280	0,13
Budimex	46	7.976	0,04
Gamuda	7.744	10.801	0,05
GMR Airports Infrastructure	10.206	11.819	0,06
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.100	9.334	0,04
Grupo Aeroportuario del Pacifico - Classe B	1.450	22.694	0,11
Grupo Aeroportuario del Sureste - Classe B	675	20.333	0,10
Hyundai Engineering & Construction	330	7.684	0,04
Malaysia Airports Holdings	4.000	8.394	0,04
Operadora De Sites Mexicanos - Classe A1	4.100	3.697	0,02
Samsung C&T	313	32.289	0,16
Samsung Engineering	608	10.667	0,05
Total Ingénierie et Construction		171.968	0,84
Divertissement (0,11%)			
HYBE	78	11.475	0,05
OPAP	738	11.579	0,06
Total Divertissement		23.054	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (2,14%)			
Almarai	915	13.829	0,07
Avenue Supermarts	600	33.939	0,17
Bid	1.216	28.294	0,14
BIM Birlesik Magazalar	1.696	28.195	0,14
BRF	1.300	5.306	0,03
Britannia Industries	398	26.134	0,13
Cencosud	4.393	8.261	0,04
Charoen Pokphand Foods	15.900	9.922	0,05
CJ CheilJedang	23	6.441	0,03
Dino Polska	187	18.895	0,09
Gruma - Classe B	700	12.778	0,06
Grupo Bimbo - Classe A	4.100	14.487	0,07
GS Holdings	216	7.360	0,04
Indofood CBP Sukses Makmur	11.000	6.919	0,03
Indofood Sukses Makmur	12.400	4.600	0,02
JBS	2.800	16.267	0,08
JG Summit Holdings	6.900	3.067	0,01
Nestle India	1.239	37.913	0,18
Nestle Malaysia	200	5.151	0,02
Orion	115	7.703	0,04
PPB Group	2.500	7.578	0,04
Savola Group	950	11.838	0,06
Shoprite Holdings	1.838	28.590	0,14
Sime Darby Plantation	5.900	5.278	0,02
SM Investments	970	13.745	0,07
Sumber Alfaria Trijaya	68.200	11.453	0,06
Uni-President Enterprises	18.585	46.575	0,23
Universal Robina	2.430	4.610	0,02
Woolworths Holdings	3.714	12.566	0,06
Total Alimentation		437.694	2,14
Industrie du bois et papier (0,19%)			
Empresas	2.890	5.419	0,03
Indah Kiat Pulp & Paper	8.800	4.783	0,02
Suzano	2.900	29.765	0,14
Total Industrie du bois et papier		39.967	0,19
Gaz (0,11%)			
GAIL India	8.537	22.477	0,11
Total Gaz		22.477	0,11
Services de santé (0,84%)			
Apollo Hospitals Enterprise	373	27.669	0,14
Bangkok Dusit Medical Services - Classe F	38.300	27.918	0,14
Bumrungrad Hospital	2.300	15.481	0,08
Dallah Healthcare	119	5.043	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	324	24.924	0,12
IHH Healthcare	8.200	10.951	0,05
Max Healthcare Institute	2.879	32.477	0,16
Mouwasat Medical Services	360	11.630	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (0,84%) (suite)			
Nahdi Medical	114	4.005	0,02
Rede D'Or Sao Luiz	2.300	11.263	0,05
Total Services de santé		171.361	0,84
Holdings - Opérations diversifiées (0,33%)			
Alfa - Classe A	11.500	6.723	0,03
Haci Omer Sabanci Holding	4.544	13.376	0,07
KOC Holding	2.807	19.419	0,09
Siam Cement - NVDR	3.100	19.007	0,09
YTL	13.000	9.507	0,05
Total Holdings - Opérations diversifiées		68.032	0,33
Ameublement (0,33%)			
CosmoAM&T	91	9.533	0,05
Coway	146	6.810	0,03
LG Electronics	360	29.004	0,14
Lite-On Technology	6.930	22.643	0,11
Total Ameublement		67.990	0,33
Produits domestiques (0,59%)			
Hindustan Unilever	3.022	89.625	0,44
Kimberly-Clark de Mexico - Classe A	6.000	10.385	0,05
Nien Made Enterprise	730	8.776	0,04
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	5.416	8.293	0,04
Unilever Indonesia	21.400	3.947	0,02
Total Produits domestiques		121.026	0,59
Assurance (1,69%)			
BB Seguridade Participacoes	2.600	15.414	0,08
Bupa Arabia for Cooperative Insurance	303	20.757	0,10
Caixa Seguridade Participaco	2.400	6.183	0,03
Cathay Financial Holding	35.510	64.581	0,32
Co for Cooperative Insurance	268	10.330	0,05
DB Insurance	177	14.723	0,07
Discovery	1.933	14.258	0,07
Hapvida Participacoes e Investimentos	17.700	12.205	0,06
HDFC Life Insurance	3.556	25.375	0,12
ICICI Lombard General Insurance	886	19.014	0,09
ICICI Prudential Life Insurance	1.173	8.520	0,04
OUTsurance Group	2.298	5.842	0,03
Powszechny Zakład Ubezpieczen	2.301	29.501	0,14
Samsung Fire & Marine Insurance	114	32.216	0,16
Samsung Life Insurance	298	19.159	0,09
SBI Life Insurance	1.649	29.504	0,15
Shin Kong Financial Holding	57.810	17.535	0,09
Total Assurances		345.117	1,69
Internet (1,63%)			
Allegro.eu	2.024	18.981	0,09
GoTo Gojek Tokopedia	2.866.500	8.753	0,04
Info Edge India	269	21.891	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Internet (1,63%) (suite)			
Kakao	1.146	33.843	0,16
Naspers - Classe N	653	127.568	0,62
NAVER	482	58.442	0,29
NCSOFT	58	7.580	0,04
Zomato	23.795	57.231	0,28
Total Internet		334.289	1,63
Sociétés d'investissement (0,38%)			
Bajaj Holdings & Investment	98	10.032	0,05
Multiply Group	13.995	7.811	0,04
Reinet Investments	447	11.248	0,05
Remgro	1.886	14.056	0,07
Saudi Industrial Investment Group	1.473	8.269	0,04
SK Square	361	26.226	0,13
Total Sociétés d'investissement		77.642	0,38
Fer et acier (1,87%)			
China Steel	43.580	31.031	0,15
Companhia Siderurgica Nacional	2.900	6.740	0,03
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	3.792	6.159	0,03
Hyundai Steel	334	7.049	0,03
Jindal Stainless	1.063	10.485	0,05
Jindal Steel & Power	1.330	16.658	0,08
JSW Steel	2.241	25.034	0,12
Kumba Iron Ore	223	5.369	0,03
POSCO Holdings	264	69.620	0,34
Tata Steel	27.071	56.491	0,28
Vale	12.200	136.662	0,67
Walsin Lih Wa	11.030	12.070	0,06
Total Fer et acier		383.368	1,87
Loisirs (0,55%)			
Bajaj Auto	251	28.600	0,14
Eicher Motors	507	28.412	0,14
Hero MotoCorp	446	29.843	0,15
TVS Motor	875	24.815	0,12
Total Loisirs		111.670	0,55
Hébergement (0,24%)			
Asset World	46.200	4.381	0,02
Genting	9.100	9.086	0,04
Genting Malaysia	6.300	3.405	0,02
Indian Hotels	3.159	23.679	0,12
Minor International	11.100	9.074	0,04
Total Hébergement		49.625	0,24
Machines - Construction & exploitation minière (0,23%)			
Doosan Bobcat	204	7.603	0,04
Doosan Enerbility	1.688	24.648	0,12
HD Hyundai Electric	66	14.864	0,07
Total Machines - Construction et exploitation minière		47.115	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Machines - Divers (0,48%)			
CG Power and Industrial Solutions	2.162	18.271	0,09
Cummins India	513	24.404	0,12
Thermax	118	7.572	0,04
WEG	6.200	47.093	0,23
Total Machines - Divers		97.340	0,48
Médias (0,03%)			
Saudi Research & Media Group	131	7.228	0,03
Total Médias		7.228	0,03
Matériel et équipements métalliques (0,37%)			
APL Apollo Tubes	624	11.638	0,06
Astral	520	14.846	0,07
Bharat Forge	926	18.549	0,09
Catcher Technology	1.440	10.298	0,05
Tube Investments of India	394	20.125	0,10
Total Matériel et équipements métalliques		75.456	0,37
Exploitation minière (2,03%)			
Amman Mineral Internacional	24.100	16.189	0,08
Aneka Tambang	45.200	3.450	0,02
Anglo American Platinum	251	8.271	0,04
AngloGold Ashanti	1.513	38.096	0,19
Companhia de Minas Buenaventura - ADR	610	10.340	0,05
Gold Fields	3.245	48.590	0,24
Grupo Mexico - Classe B	11.400	61.353	0,30
Harmony Gold Mining	2.000	18.406	0,09
Hindalco Industries	4.906	40.804	0,20
Impala Platinum Holdings	3.305	16.429	0,08
Industrias Penoles	800	10.402	0,05
KGHM Polska Miedz	528	19.747	0,10
Korea Zinc	24	8.979	0,04
Merdeka Copper Gold	41.100	5.974	0,03
NMDC	2.841	8.383	0,04
Northam Platinum Holdings	1.331	9.279	0,04
Press Metal Aluminium Holdings	13.600	16.606	0,08
Sibanye Stillwater	10.517	11.358	0,05
Southern Copper	322	34.692	0,17
United Tractors	6.600	8.857	0,04
Vedanta	3.620	19.709	0,10
Total Exploitation minière		415.914	2,03
Fabricants divers (0,47%)			
Airtac International Group	460	14.009	0,07
Largan Precision	385	32.576	0,16
Pidilite Industries	558	21.139	0,10
POSCO Chemical	114	21.409	0,10
SKC	62	7.594	0,04
Total Fabricants divers		96.727	0,47

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (4,78%)			
Ades Holding	930	4.988	0,02
Bharat Petroleum	2.812	10.250	0,05
Cosan	4.900	11.945	0,06
Empresas Copec	1.130	8.679	0,04
Formosa Petrochemical	4.660	9.308	0,05
HD Hyundai	167	9.039	0,04
Hindustan Petroleum	2.191	8.726	0,04
Indian Oil	10.427	20.711	0,10
MOL Hungarian Oil & Gas	1.429	11.161	0,05
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	176	4.421	0,02
Oil & Natural Gas	11.527	37.904	0,19
Petroleo Brasileiro	13.700	99.597	0,49
Petronas Dagangan	900	3.327	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	2.184	36.774	0,18
PRIO	2.900	22.847	0,11
PTT	33.300	29.491	0,14
PTT Exploration & Production	4.700	19.467	0,10
PTT Oil & Retail Business	14.600	6.366	0,03
Qatar Fuel	2.471	10.105	0,05
Reliance Industries	11.127	417.765	2,04
Saudi Arabian Oil	12.674	93.579	0,46
Saudi Aramco Base Oil Company	161	5.639	0,03
SK	139	15.985	0,08
SK Innovation	226	19.062	0,09
S-Oil	198	9.566	0,05
Thai Oil	5.300	7.654	0,04
Turkiye Petrol Rafinerileri	3.589	18.118	0,09
Ultrapar Participacoes	2.700	10.500	0,05
Vibra Energia	3.900	14.675	0,07
Total Pétrole et gaz		977.649	4,78
Emballages et conteneurs (0,07%)			
Klabin	2.970	11.464	0,06
SCG Packaging	2.200	2.023	0,01
Total Emballages et conteneurs		13.487	0,07
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,20%)			
Alteogen	134	27.306	0,13
Aspen Pharmacare Holdings	1.385	17.696	0,09
Aurobindo Pharma	976	14.134	0,07
Celltrion	564	71.417	0,35
Celltrion Pharm	58	3.742	0,02
Cipla	1.950	34.628	0,17
Divi's Laboratories	446	24.584	0,12
Dr Reddy's Laboratories	435	33.399	0,16
Hanmi Pharm	20	3.930	0,02
HLB	434	18.445	0,09
Hypera	1.500	7.751	0,04
Kalbe Farma	85.300	7.944	0,04
Lupin	857	16.663	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,20%) (suite)			
Mankind Pharma	208	5.311	0,03
PharmaEssentia	910	15.708	0,08
Richter Gedeon Nyrt	440	11.439	0,06
Samsung Biologics	66	34.858	0,17
SK Biopharmaceuticals	129	7.263	0,03
SK Bioscience	96	3.668	0,02
Sun Pharmaceutical Industries	3.522	64.236	0,31
Torrent Pharmaceuticals	393	13.155	0,06
Yuhan	216	12.695	0,06
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		449.972	2,20
Pipelines (0,11%)			
Petronas Gas	2.900	10.954	0,05
Petronet LNG	2.886	11.430	0,06
Total Pipelines		22.384	0,11
Immobilier (1,22%)			
Aldar Properties	14.453	24.633	0,12
Ayala	1.110	11.023	0,05
Ayala Land	25.900	12.594	0,06
Barwa Real Estate	8.817	6.647	0,03
Central Pattana - NVDR	8.700	13.098	0,07
Dar Al Arkan Real Estate Development	1.308	4.114	0,02
DLF	2.738	27.080	0,13
Emaar Properties	24.667	55.069	0,27
Godrej Properties	472	18.158	0,09
Mabanee KPSC	1.644	4.454	0,02
Macrotech Developers	1.027	18.518	0,09
NEPI Rockcastle	2.055	14.784	0,07
Phoenix Mills	279	12.006	0,06
Ruentex Development	5.328	7.161	0,04
SM Prime Holdings	37.600	18.156	0,09
Talaat Moustafa Group	1.574	1.864	0,01
Total Immobilier		249.359	1,22
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,12%)			
Fibra Uno Administracion - REIT	11.100	13.646	0,07
Prologis Property Mexico - REIT	3.139	10.262	0,05
Total Fonds d'investissement immobilier		23.908	0,12
Distribution (2,01%)			
Abu Dhabi National Oil for Distribution	10.699	9.875	0,05
Americana Restaurants International	9.602	8.339	0,04
Astra International	73.100	19.910	0,10
Atacadao	2.100	3.410	0,02
Central Retail	5.300	4.441	0,02
Clicks Group	864	16.294	0,08
CP ALL	22.400	33.572	0,16
CP Axta	5.700	4.232	0,02
Falabella	2.219	6.820	0,03
Grupo Carso - Classe A1	2.000	13.755	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (2,01%) (suite)			
Home Product Center	15.600	3.932	0,02
Hotai Motor	1.120	21.474	0,10
Jarir Marketing	2.442	8.254	0,04
Jollibee Foods	1.900	7.326	0,04
Jubilant Foodworks	1.506	10.172	0,05
JUMBO	443	12.762	0,06
Lojas Renner	3.000	6.740	0,03
MR DIY Group M	9.400	3.866	0,02
Natura & Holding	2.700	7.554	0,04
Pepkor Holdings	7.304	7.492	0,04
President Chain Store	2.310	19.475	0,09
Raia Drogasil	4.800	22.192	0,11
Titan	1.302	53.153	0,26
Trent	672	44.161	0,21
Wal-Mart de Mexico	18.600	63.331	0,31
Total Distribution		412.532	2,01
Semi-conducteurs (22,53%)			
Alchip Technologies	310	23.459	0,11
ASE Technology Holding	11.135	57.835	0,28
eMemory Technology	230	18.220	0,09
Global Unichip	310	15.337	0,07
Globalwafers	830	13.790	0,07
Hanmi Semiconductor	163	20.403	0,10
Inari Amertron	12.000	9.412	0,05
MediaTek	5.485	236.703	1,16
Nanya Technology	5.180	11.129	0,05
Novatek Microelectronics	2.180	40.722	0,20
Realtek Semiconductor	1.840	30.968	0,15
Samsung Electronics	17.344	1.026.906	5,02
SK Hynix	2.001	343.797	1,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing	89.630	2.668.883	13,04
United Microelectronics	41.005	70.403	0,34
Vanguard International Semiconductor	3.455	13.792	0,07
Winbond Electronics	12.423	9.841	0,05
Total Semi-conducteurs		4.611.600	22,53
Transport maritime (0,23%)			
Hyundai Heavy Industries	96	10.859	0,06
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	161	18.573	0,09
Samsung Heavy Industries	2.484	16.873	0,08
Total Transport maritime		46.305	0,23
Logiciels (0,74%)			
CD Projekt	182	6.291	0,03
HCL Technologies	3.483	60.966	0,30
Krafton	107	21.882	0,10
Netmarble	47	1.833	0,01
PB Fintech	940	15.751	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (0,74%) (suite)			
Tech Mahindra	1.993	34.186	0,17
TOTVS	1.800	9.861	0,05
Total Logiciels		150.770	0,74
Télécommunications (3,52%)			
Accton Technology	1.915	32.761	0,16
Advanced Info Service	4.400	25.059	0,12
America Movil - Classe B	66.100	56.284	0,27
Axiata Group	7.900	4.371	0,02
Bharti Airtel	8.237	142.643	0,70
Chunghwa Telecom	12.750	49.323	0,24
DiGi.Com	12.700	9.907	0,05
Emirates Telecommunications Group	13.042	57.168	0,28
Etihad Etisalat	1.350	19.216	0,09
Far EasTone Telecommunications	7.290	18.898	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	575	8.282	0,04
Indus Towers	2.435	10.959	0,05
Intouch Holdings - NVDR	4.900	9.547	0,05
KT	167	4.537	0,02
LG Uplus	644	4.594	0,02
Maxis	6.900	5.163	0,03
Mobile Telecommunications	7.820	11.344	0,06
Mobile Telecommunications Saudi Arabia	1.796	5.611	0,03
MTN Group	6.250	29.073	0,14
Ooredoo	2.640	7.396	0,04
PLDT	230	5.639	0,03
Saudi Telecom	7.389	73.859	0,36
SK Telecom	166	6.211	0,03
Taiwan Mobile	5.580	18.404	0,09
Tata Communications	429	9.541	0,05
Telefonica Brasil	1.600	13.061	0,06
Telekom Malaysia	5.300	7.595	0,04
Telkom Indonesia Persero	186.300	35.610	0,17
TIM	3.300	9.435	0,05
True	17.500	4.173	0,02
True - NVDR	10.100	2.408	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.223	9.890	0,05
Vodacom Group	2.289	12.223	0,06
Total Télécommunications		720.185	3,52
Textile (0,09%)			
Far Eastern New Century	10.010	10.877	0,05
Sasa Polyester Sanayi	5.275	7.060	0,04
Total Textile		17.937	0,09
Transports (0,72%)			
Agility Global	12.462	4.037	0,02
Companhia Sud Americana de Vapores	73.302	4.641	0,02
Container Of India	966	12.076	0,06
Evergreen Marine Taiwan	3.470	20.644	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (0,72%) (suite)			
HMM	724	10.325	0,05
Hyundai Glovis	60	9.546	0,05
Indian Railway Catering & Tourism	922	10.938	0,05
MISC	5.200	9.391	0,05
Qatar Gas Transport	9.977	12.830	0,06
Rumo	4.800	17.906	0,09
SAL Saudi Logistics Services	70	5.631	0,03
Taiwan High Speed Rail	7.975	7.473	0,04
Wan Hai Lines	2.430	6.636	0,03
Yang Ming Marine Transport	6.505	14.958	0,07
Total Transports		147.032	0,72
Eau (0,10%)			
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1.300	17.547	0,09
Power & Water Utility for Jubail & Yanbu	186	3.009	0,01
Total Eau		20.556	0,10
Total Actions ordinaires		19.837.061	96,92
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,14%)			
Hyundai Motor	88	11.623	0,05
Hyundai Motor - KR	136	18.100	0,09
Total Constructeurs automobiles		29.723	0,14
Banques (0,81%)			
Banco Bradesco	19.400	43.240	0,21
Bancolombia	2.780	22.862	0,11
Itau Unibanco Holding	17.200	100.361	0,49
Total Banques		166.463	0,81
Produits chimiques (0,12%)			
LG Chem	20	3.502	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile - Classe B	544	21.915	0,10
Total Produits chimiques		25.417	0,12
Electricité (0,12%)			
Centrais Eletricas Brasileiras - Classe B	1.000	7.219	0,03
Companhia Energetica de Minas Gerais	6.500	11.574	0,06
Companhia Paranaense de Energia - Classe B	3.500	5.860	0,03
Total Electricité		24.653	0,12
Sociétés d'investissement (0,17%)			
Itausa	19.440	34.369	0,17
Total Sociétés d'investissement		34.369	0,17
Fer et acier (0,09%)			
Gerdau	5.280	17.472	0,09
Total Fer et acier		17.472	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (0,59%)			
Petroleo Brasileiro	17.500	119.881	0,59
Total Pétrole et gaz		119.881	0,59
Semi-conducteurs (0,68%)			
Samsung Electronics	3.006	138.890	0,68
Total Semi-conducteurs		138.890	0,68
Total Actions privilégiées		556.868	2,72
Droits			
Services commerciaux (0,00%)			
Localiza Rent a Car - Droits 06/08/2024	34	55	0,00
Total Services commerciaux		55	0,00
Total Droits		55	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Pétrole et gaz (0,07%)			
Bharat Petroleum	2.812	10.250	0,05
Hindustan Petroleum	1.095	4.361	0,02
Total Pétrole et gaz		14.611	0,07
Total Actions ordinaires		14.611	0,07
Fonds			
Services commerciaux (0,02%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	4.477	4.477	0,02
Total Services commerciaux		4.477	0,02
Total Fonds		4.477	0,02
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 18.456.727 USD)		20.413.072	99,73
Autres actifs nets		55.334	0,27
TOTAL ACTIFS NETS		20.468.406	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Agriculture (0,12%)			
Kuala Lumpur Kepong	436.200	1.908.462	0,12
Total Agriculture		1.908.462	0,12
Constructeurs automobiles (5,80%)			
Ashok Leyland	1.334.269	3.870.440	0,23
BYD - Classe A	99.000	3.393.406	0,21
BYD - Classe H	945.500	28.095.909	1,71
Geely Automobile Holdings	5.496.000	6.187.699	0,38
Great Wall Motor - Classe A	120.100	416.188	0,02
Great Wall Motor - Classe H	2.128.500	3.282.417	0,20
Li Auto - Classe A	1.114.832	10.038.257	0,61
Mahindra & Mahindra	846.321	29.094.362	1,77
NIO - ADR	1.232.706	5.128.057	0,31
XPeng - Classe A	1.116.326	4.225.150	0,26
Zhejiang Leapmotor Technology	460.800	1.581.761	0,10
Total Constructeurs automobiles		95.313.646	5,80
Pièces et équipements automobiles (0,36%)			
Contemporary Amperex Technology - Classe A	237.221	5.849.579	0,36
Total Pièces et équipements automobiles		5.849.579	0,36
Banques (13,88%)			
Absa Group	767.921	6.663.586	0,41
Agricultural Bank of China - Classe A	4.611.100	2.753.706	0,17
Agricultural Bank of China - Classe H	25.294.000	10.820.755	0,66
Alpha Services and Holdings	2.006.307	3.275.922	0,20
AMMB Holdings	2.131.600	1.938.434	0,12
Bancolombia	226.205	1.926.821	0,12
Credicorp	61.454	9.914.374	0,60
First Abu Dhabi Bank	3.984.920	13.518.133	0,82
FirstRand	4.569.218	19.242.764	1,17
Grupo Financiero Banorte - Classe O	2.346.455	18.293.764	1,11
Hana Financial Group	264.162	11.648.844	0,71
Industrial & Commercial Bank of China - Classe A	3.391.800	2.648.083	0,16
Industrial & Commercial Bank of China - Classe H	59.079.000	35.111.120	2,14
Industrial Bank - Classe A	1.127.300	2.720.646	0,17
KakaoBank	155.562	2.294.158	0,14
Komercni Banka	66.524	2.227.544	0,13
mBank	13.505	2.139.945	0,13
Moneta Money Bank	231.930	1.014.312	0,06
Nedbank Group	416.985	5.855.374	0,36
Public Bank	13.297.500	11.331.415	0,69
Qatar National Bank	4.174.647	16.751.330	1,02
Santander Bank Polska	32.851	4.422.572	0,27
Shanghai Commercial & Savings Bank	3.472.000	4.928.428	0,30
Shinhan Financial Group	391.731	13.702.759	0,83
Standard Bank Group	1.209.350	13.961.833	0,85

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (13,88%) (suite)			
Woori Financial Group	536.461	5.725.109	0,35
Yapi ve Kredi Bankasi	3.078.332	3.173.780	0,19
Total Banques		228.005.511	13,88
Boissons (1,15%)			
Fomento Economico Mexicano	1.747.732	18.813.053	1,15
Total Boissons		18.813.053	1,15
Matériaux de construction (0,01%)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Classe A	56.200	94.990	0,01
Total Matériaux de construction		94.990	0,01
Produits chimiques (2,26%)			
Asian Paints	346.792	12.131.430	0,74
Barito Pacific	26.029.680	1.573.703	0,10
Ganfeng Lithium Group - Classe A	89.800	352.393	0,02
Ganfeng Lithium Group - Classe H	362.000	705.694	0,04
Hanwha Solutions	101.109	2.027.322	0,12
Indorama Ventures	1.477.200	784.942	0,05
LG Chem	44.555	11.183.256	0,68
PI Industries	69.706	3.175.484	0,19
Shanghai Putailai New Energy Technology - Classe A	131.670	254.833	0,02
SK IE Technology	25.482	816.387	0,05
Supreme Industries	57.678	4.119.615	0,25
Total Produits chimiques		37.125.059	2,26
Services commerciaux (0,62%)			
Bidvest Group	304.681	4.746.082	0,29
CCR	905.500	1.897.581	0,11
Hangzhou Tigermed Consulting - Classe A	18.600	123.816	0,01
Marico	468.372	3.443.107	0,21
Total Services commerciaux		10.210.586	0,62
Ordinateurs (5,08%)			
Acer	2.606.000	3.763.423	0,23
Advantech	426.727	4.866.883	0,30
Compal Electronics	3.761.000	4.022.832	0,24
Infosys	3.009.971	56.553.705	3,44
Innolux	7.878.000	3.484.713	0,21
Inspur Electronic Information Industry - Classe A	87.400	435.393	0,03
Lenovo Group	7.348.000	10.371.565	0,63
Total Ordinateurs		83.498.514	5,08
Produits de soin personnel (0,34%)			
Dabur India	472.008	3.400.212	0,21
LG Household & Health Care	8.434	2.116.925	0,13
Total Produits de soin personnel		5.517.137	0,34

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distributeurs et grossistes (0,36%)			
Pop Mart International Group	434.200	2.127.232	0,13
Sendas Distribuidora	1.224.400	2.279.307	0,14
Sime Darby	2.648.200	1.470.754	0,09
Total Distributeurs et grossistes		5.877.293	0,36
Services financiers diversifiés (8,60%)			
BOC Aviation	187.400	1.344.161	0,08
Capitec Bank Holdings	78.640	11.322.265	0,69
Chailease Holding	1.328.000	6.283.557	0,38
CTBC Financial Holding	15.984.000	18.648.780	1,14
E.Sun Financial Holding	12.883.035	11.337.659	0,69
First Financial Holding	9.964.361	8.630.875	0,53
Fubon Financial Holding	7.077.360	17.299.898	1,05
Huatai Securities - Classe A	377.300	640.302	0,04
Huatai Securities - Classe H	1.170.600	1.293.936	0,08
KB Financial Group	347.364	19.809.716	1,21
Mega Financial Holding	10.486.190	13.058.646	0,79
Old Mutual	4.462.203	3.027.749	0,18
Orient Securities - Classe A	355.500	370.066	0,02
Sanlam	1.597.153	7.077.854	0,43
SinoPac Financial Holdings	9.637.566	7.545.711	0,46
Taishin Financial Holding	10.322.868	5.998.060	0,37
Taiwan Cooperative Financial Holding	9.435.000	7.561.611	0,46
Total Services financiers diversifiés		141.250.846	8,60
Electricité (0,60%)			
Adani Green Energy	287.723	6.172.135	0,38
Energisa	218.900	1.797.877	0,11
Interconexion Electrica	431.968	1.897.088	0,11
Total Electricité		9.867.100	0,60
Composants et équipements électriques (1,30%)			
Delta Electronics	1.766.000	21.094.123	1,28
Xinjiang Goldwind Science & Technology - Classe A	262.500	241.616	0,02
Total Composants et équipements électriques		21.335.739	1,30
Electronique (2,25%)			
AUO	5.880.800	3.226.677	0,20
Delta Electronics Thailand	2.823.200	6.404.562	0,39
E Ink Holdings	776.000	6.027.835	0,37
Havells India	225.444	4.926.987	0,30
LG Display	275.146	2.292.717	0,14
Lingyi iTech Guangdong - Classe A	273.400	266.627	0,01
Samsung Electro-Mechanics	50.665	5.815.525	0,35
Shenzhen Inovance Technology - Classe A	74.600	524.183	0,03
Voltronic Power Technology	60.000	3.560.254	0,22
WPG Holdings	1.430.000	3.958.325	0,24
Total Electronique		37.003.692	2,25

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Energie - Sources alternatives (0,08%)			
Energy Absolute	1.123.900	343.012	0,02
Energy Absolute - NVDR	336.200	102.607	0,00
Sungrow Power Supply - Classe A	112.140	952.772	0,06
Total Energie - Sources alternatives		1.398.391	0,08
Ingénierie et construction (0,94%)			
Airports of Thailand	3.864.300	6.081.159	0,37
Budimex	11.340	1.966.140	0,12
Grupo Aeroportuario del Sureste - Classe B	163.330	4.919.863	0,30
Samsung Engineering	145.573	2.554.005	0,15
Total Ingénierie et Construction		15.521.167	0,94
Alimentation (1,74%)			
Bid	304.279	7.079.902	0,43
Britannia Industries	98.397	6.461.133	0,39
China Mengniu Dairy	2.847.000	5.105.157	0,31
CJ CheilJedang	7.685	2.152.247	0,13
Inner Mongolia Yili Industrial Group - Classe A	346.400	1.226.018	0,08
Nestle Malaysia	63.300	1.630.302	0,10
PPB Group	593.800	1.799.966	0,11
Woolworths Holdings	842.456	2.850.325	0,17
Yihai Kerry Arawana Holdings - Classe A	73.800	276.465	0,02
Total Alimentation		28.581.515	1,74
Gaz (0,54%)			
China Resources Gas Group	825.700	2.892.499	0,18
ENN Energy Holdings	718.100	5.918.710	0,36
Total Gaz		8.811.209	0,54
Produits médicaux (0,22%)			
Shandong Weigao Group Medical Polymer - Classe H	2.298.000	1.094.930	0,06
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics - Classe A	64.800	2.582.024	0,16
Total Produits médicaux		3.676.954	0,22
Services de santé (0,88%)			
Bangkok Dusit Medical Services - Classe F	10.237.900	7.462.738	0,45
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group - Classe A	23.600	87.892	0,01
WuXi AppTec - Classe A	128.400	689.234	0,04
WuXi AppTec - Classe H	309.564	1.157.782	0,07
Wuxi Biologics Cayman	3.468.500	5.126.738	0,31
Total Services de santé		14.524.384	0,88
Ameublement (0,51%)			
Coway	49.874	2.326.125	0,14
Lite-On Technology	1.833.000	5.989.180	0,37
Total Ameublement		8.315.305	0,51
Produits domestiques (1,35%)			
Hindustan Unilever	745.169	22.099.718	1,35
Total Produits domestiques		22.099.718	1,35

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (1,28%)			
Cathay Financial Holding	8.606.460	15.652.209	0,95
Hapvida Participacoes e Investimentos	4.521.200	3.117.536	0,19
ICICI Prudential Life Insurance	320.465	2.327.755	0,14
Total Assurances		21.097.500	1,28
Internet (9,64%)			
Allegro.eu	523.080	4.905.441	0,30
China Ruyi Holdings	5.824.000	1.566.514	0,09
Info Edge India	64.355	5.237.036	0,32
Kakao	283.658	8.376.824	0,51
KANZHUN - ADR	234.878	4.418.055	0,27
Meituan - Classe B	4.597.700	65.425.682	3,98
Naspers - Classe N	161.631	31.575.758	1,92
NAVER	117.363	14.230.210	0,87
NCSOFT	12.900	1.685.950	0,10
Tongcheng Travel Holdings	1.145.200	2.279.428	0,14
Vipshop Holdings - ADR	331.694	4.318.656	0,26
Zomato	5.986.835	14.399.276	0,88
Total Internet		158.418.830	9,64
Sociétés d'investissement (0,39%)			
SK Square	88.421	6.423.611	0,39
Total Sociétés d'investissement		6.423.611	0,39
Fer et acier (0,09%)			
Kumba Iron Ore	59.944	1.443.219	0,09
Total Fer et acier		1.443.219	0,09
Loisirs (0,96%)			
AIMA Technology Group - Classe A	32.000	119.789	0,01
Eicher Motors	124.548	6.979.542	0,42
Hero MotoCorp	109.146	7.303.145	0,44
Yadea Group Holdings	1.148.000	1.451.285	0,09
Total Loisirs		15.853.761	0,96
Hébergement (0,20%)			
Asset World	6.895.000	653.849	0,04
Minor International	3.217.412	2.630.216	0,16
Total Hébergement		3.284.065	0,20
Machines - Construction et exploitation minière (0,03%)			
Shanghai Electric Group - Classe A	857.400	434.522	0,03
Total Machines - Construction et exploitation minière		434.522	0,03
Matériel et équipements métalliques (0,21%)			
Astral	120.959	3.453.505	0,21
Total Matériel et équipements métalliques		3.453.505	0,21
Exploitation minière (1,69%)			
Anglo American Platinum	60.516	1.994.178	0,12
CMOC Group - Classe A	1.006.800	1.172.165	0,07
CMOC Group - Classe H	3.321.000	3.037.111	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (1,69%) (suite)			
Gold Fields	808.004	12.098.820	0,74
Impala Platinum Holdings	814.253	4.047.631	0,25
Merdeka Copper Gold	9.250.400	1.344.485	0,08
Press Metal Aluminium Holdings	3.324.200	4.058.801	0,25
Total Exploitation minière		27.753.191	1,69
Fabricants divers (0,37%)			
SKC	16.699	2.045.370	0,13
Sunny Optical Technology Group	640.700	3.959.548	0,24
Total Fabricants divers		6.004.918	0,37
Pétrole et gaz (0,64%)			
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	61.074	1.534.291	0,09
Petronas Dagangan	273.900	1.012.574	0,06
PTT Oil & Retail Business	2.713.100	1.182.903	0,07
Qatar Fuel	553.302	2.262.748	0,14
S-Oil	41.716	2.015.339	0,12
Ultrapar Participacoes	654.200	2.544.036	0,16
Total Pétrole et gaz		10.551.891	0,64
Emballages et conteneurs (0,17%)			
Klabin	743.080	2.868.265	0,17
Total Emballages et conteneurs		2.868.265	0,17
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,03%)			
Aspen Pharmacare Holdings	346.288	4.424.559	0,27
CSPC Pharmaceutical Group	7.578.000	6.037.242	0,37
Hansoh Pharmaceutical Group	1.092.000	2.282.634	0,14
Innovent Biologics	1.104.000	5.203.679	0,32
Joincare Pharmaceutical Group Industry - Classe A	59.300	90.727	0,01
Kalbe Farma	20.225.600	1.883.605	0,11
Livzon Pharmaceutical Group - Classe A	34.700	176.854	0,01
Richter Gedeon Nyrt	126.018	3.276.249	0,20
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group - Classe A	116.800	354.199	0,02
Sino Biopharmaceutical	9.430.000	3.224.902	0,20
Sinopharm Group - Classe H	1.204.800	3.202.039	0,19
SK Biopharmaceuticals	29.012	1.633.440	0,10
SK Bioscience	23.774	908.472	0,05
Yunnan Baiyao Group - Classe A	87.622	613.883	0,04
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		33.312.484	2,03
Immobilier (0,88%)			
Central Pattana - NVDR	1.829.800	2.754.859	0,17
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings - Classe A	478.000	575.497	0,03
Longfor Group Holdings	1.867.500	2.564.183	0,16
Macrotech Developers	269.599	4.861.107	0,30
NEPI Rockcastle	508.815	3.660.626	0,22
Total Immobilier		14.416.272	0,88
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,14%)			
Prologis Property Mexico - REIT	722.342	2.361.522	0,14
Total Fonds d'investissement immobilier		2.361.522	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (3,81%)			
Alibaba Health Information Technology	5.236.000	2.099.121	0,13
Bosideng International Holdings	3.480.000	2.170.710	0,13
Chow Tai Fook Jewellery Group	1.782.800	1.929.536	0,12
Clicks Group	212.611	4.009.569	0,25
CP ALL	5.305.300	7.951.264	0,48
Home Product Center	5.554.007	1.399.947	0,09
Hotai Motor	277.220	5.315.132	0,32
Lojas Renner	893.040	2.006.524	0,12
MINISO Group Holding	350.200	1.679.815	0,10
MR DIY Group M	3.255.500	1.338.775	0,08
Natura & Holding	804.373	2.250.440	0,14
Pepkor Holdings	1.866.030	1.914.060	0,12
Raia Drogasil	1.175.700	5.435.637	0,33
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe A	144.800	379.015	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe H	653.200	982.218	0,06
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group - Classe A	127.600	90.009	0,01
Trent	163.407	10.738.370	0,65
Yum China Holdings	352.924	10.884.176	0,66
Total Distribution		62.574.318	3,81
Semi-conducteurs (16,59%)			
ASE Technology Holding	2.987.000	15.514.372	0,95
Inari Amertron	2.596.800	2.036.706	0,12
MediaTek	1.379.000	59.510.195	3,62
SK Hynix	495.393	85.114.744	5,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.118.000	92.843.672	5,65
United Microelectronics	10.208.000	17.526.489	1,07
Total Semi-conducteurs		272.546.178	16,59
Logiciels (3,85%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group - Classe A	137.300	245.419	0,01
HCL Technologies	859.153	15.038.462	0,91
Kingdee International Software Group	2.595.000	2.432.999	0,15
NetEase	1.753.100	33.479.418	2,04
Netmarble	23.512	917.250	0,06
Tech Mahindra	488.973	8.387.379	0,51
TOTVS	498.500	2.731.027	0,17
Total Logiciels		63.231.954	3,85
Télécommunications (6,03%)			
Accton Technology	459.000	7.852.442	0,48
Advanced Info Service	1.084.400	6.175.887	0,38
Axiata Group	2.633.400	1.456.953	0,09
Bharti Airtel	2.053.224	35.556.386	2,16
Chunghwa Telecom	3.482.000	13.470.123	0,82
DiGi.Com	3.188.000	2.486.876	0,15
Etihad Etisalat	342.270	4.871.846	0,30
Far EasTone Telecommunications	1.598.000	4.142.589	0,25
Hellenic Telecommunications Organization	173.514	2.499.352	0,15
Intouch Holdings - Classe F	831.500	1.620.063	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (6,03%) (suite)			
Maxis	2.173.900	1.626.681	0,10
MTN Group	1.528.745	7.111.259	0,43
SK Telecom	49.462	1.850.558	0,11
Telefonica Brasil	371.400	3.031.673	0,19
TIM	772.034	2.207.221	0,13
Vodacom Group	574.531	3.068.046	0,19
Total Télécommunications		99.027.955	6,03
Textile (0,17%)			
Far Eastern New Century	2.608.620	2.834.451	0,17
Total Textile		2.834.451	0,17
Transports (0,34%)			
Evergreen Marine Taiwan	932.000	5.544.626	0,34
Total Transports		5.544.626	0,34
Eau (0,07%)			
Beijing Enterprises Water Group	3.892.000	1.196.403	0,07
Total Eau		1.196.403	0,07
Total Actions ordinaires		1.619.233.291	98,57
Actions privilégiées			
Banques (0,21%)			
Bancolombia	425.638	3.500.294	0,21
Total Banques		3.500.294	0,21
Produits chimiques (0,40%)			
LG Chem	7.450	1.304.359	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile - Classe B	129.346	5.210.838	0,32
Total Produits chimiques		6.515.197	0,40
Electricité (0,18%)			
Companhia Energetica de Minas Gerais	1.615.300	2.876.129	0,18
Total Electricité		2.876.129	0,18
Total Actions privilégiées		12.891.620	0,79
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Exploitation minière (0,00%)			
Polyus *,**	37.571	0	0,00
Total Exploitation minière		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.623.469.166 USD)		1.632.124.911	99,36
Autres actifs nets		10.550.267	0,64
TOTAL ACTIFS NETS		1.642.675.178	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/(moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI Emerging Markets ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	9.342.275	565	76.388	0,00
Total Contrats futures		9.342.275	565	76.388	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

**Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,01%)			
Focus Media Information Technology - Classe A	705.648	585.716	0,01
Total Publicité		585.716	0,01
Industrie aérospatiale et défense (0,58%)			
AECC Aviation Power - Classe A	111.200	556.697	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	670.052	1.197.708	0,03
AviChina Industry & Technology - Classe H	1.943.000	873.521	0,02
Bharat Electronics	2.178.664	7.992.245	0,18
Hanwha Ocean	59.130	1.312.330	0,03
Hanwha Techwin	21.737	3.939.979	0,09
Hindustan Aeronautics	129.073	8.148.374	0,18
Korea Aerospace Industries	51.932	1.999.561	0,04
Total Industrie aérospatiale et défense		26.020.415	0,58
Agriculture (0,47%)			
Charoen Pokphand Indonesia	4.383.100	1.358.426	0,03
Eastern	475.700	180.059	0,00
Guangdong Haid Group - Classe A	44.669	287.867	0,01
IOI	1.403.800	1.101.020	0,02
ITC	1.728.058	8.805.299	0,20
KT&G	66.074	4.233.728	0,09
Kuala Lumpur Kepong	243.335	1.064.639	0,02
Muyuan Foods - Classe A	211.690	1.264.193	0,03
New Hope Liuhe - Classe A	177.400	222.089	0,01
QL Resources	424.500	586.696	0,01
Smooere International Holdings	1.101.000	1.335.460	0,03
Wens Foodstuffs Group - Classe A	265.400	720.495	0,02
Total Agriculture		21.159.971	0,47
Compagnies aériennes (0,38%)			
Air China - Classe A	314.100	317.505	0,01
China Airlines	1.662.000	1.214.167	0,03
China Eastern Airlines - Classe A	167.500	92.000	0,00
China Southern Airlines - Classe A	603.600	486.958	0,01
Eva Airways	1.165.000	1.369.997	0,03
Hanjin Kal	10.608	497.840	0,01
InterGlobe Aviation	109.698	5.562.351	0,12
Korean Air Lines	94.827	1.601.691	0,04
Latam Airlines Group	109.306.355	1.486.870	0,03
Pegasus Hava Tasimaciligi	115.405	802.257	0,02
Spring Airlines - Classe A	72.500	559.377	0,01
Turk Hava Yollari	306.259	2.884.300	0,07
Total Compagnies aériennes		16.875.313	0,38
Habillement (0,32%)			
Eclat Textile	109.763	1.789.825	0,04
Feng TAY Enterprise	365.511	1.746.350	0,04
LPP	707	3.005.592	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Habillement (0,32%) (suite)			
Page Industries	3.455	1.620.006	0,03
Pou Chen	1.385.000	1.494.228	0,03
Shenzhou International Group Holdings	496.900	4.865.641	0,11
Total Habillement		14.521.642	0,32
Constructeurs automobiles (2,89%)			
Anhui Jianghuai Automobile Group - Classe A	232.200	503.784	0,01
Ashok Leyland	793.888	2.302.906	0,05
Brilliance China Automotive Holdings	1.796.000	1.888.613	0,04
BYD - Classe A	60.700	2.080.604	0,05
BYD - Classe H	623.500	18.527.551	0,41
Chongqing Changan Automobile - Classe A	338.884	623.381	0,01
Ford Otomotiv Sanayi	39.659	1.359.730	0,03
Geely Automobile Holdings	3.844.000	4.327.786	0,10
Great Wall Motor - Classe A	109.700	380.149	0,01
Great Wall Motor - Classe H	1.366.750	2.107.702	0,05
Guangzhou Automobile Group - Classe A	293.180	310.815	0,01
Guangzhou Automobile Group - Classe H	1.765.200	624.017	0,01
Hyundai Motor	81.463	17.458.471	0,39
Kia	154.921	14.552.332	0,33
Li Auto - Classe A	718.100	6.465.972	0,14
Mahindra & Mahindra	541.496	18.615.254	0,42
Maruti Suzuki India	82.746	11.941.274	0,27
NIO - ADR	771.299	3.208.604	0,07
SAIC Motor - Classe A	294.868	559.780	0,01
Seres Group - Classe A	52.100	650.246	0,01
Sinotruk Hong Kong	553.500	1.439.154	0,03
Tata Motors	980.539	11.638.297	0,26
Tata Motors - Classe A	284.800	2.273.277	0,05
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	69.316	718.881	0,02
XPeng - Classe A	817.344	3.093.541	0,07
Yutong Bus - Classe A	200.900	709.947	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology	310.400	1.065.492	0,02
Total Constructeurs automobiles		129.427.560	2,89
Pièces et équipements automobiles (1,03%)			
Balkrishna Industries	54.906	2.126.116	0,05
Bethel Automotive Safety Systems - Classe A	16.546	88.159	0,00
Bosch	2.014	823.217	0,02
Cheng Shin Rubber Industry	1.095.423	1.669.734	0,04
Contemporary Amperex Technology - Classe A	169.700	4.184.594	0,09
Fuyao Glass Industry Group - Classe A	65.100	427.113	0,01
Fuyao Glass Industry Group - Classe H	303.600	1.763.488	0,04
Gotion High-tech - Classe A	82.422	216.191	0,00
Hankook Tire & Technology	49.544	1.626.872	0,04
Huayu Automotive Systems - Classe A	149.100	334.517	0,01
Huizhou Desay Sv Automotive - Classe A	17.300	206.367	0,00
Hyundai Mobis	37.295	6.814.161	0,15
LG Energy Solution	28.728	6.814.161	0,15
MRF	1.340	2.080.351	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (1,03%) (suite)			
Ningbo Joyson Electronic - Classe A	26.800	54.401	0,00
Ningbo Tuopu Group - Classe A	34.170	250.910	0,01
Samsung SDI	33.533	8.623.815	0,19
Samvardhana Motherson International	1.472.323	3.360.189	0,08
Shandong Linglong Tyre - Classe A	23.000	57.871	0,00
Sona Blw Precision Forgings	223.450	1.717.661	0,04
Weichai Power - Classe A	148.600	330.546	0,01
Weichai Power - Classe H	1.235.000	2.363.258	0,05
Total Pièces et équipements automobiles		45.933.692	1,03
Banques (14,49%)			
Absa Group	511.280	4.436.600	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank	1.776.167	3.878.263	0,09
Abu Dhabi Islamic Bank	929.381	2.930.093	0,07
Agricultural Bank of China - Classe A	3.581.800	2.139.018	0,05
Agricultural Bank of China - Classe H	16.191.000	6.926.498	0,15
Akbank	2.050.233	4.005.595	0,09
Al Rajhi Bank	1.178.515	25.602.136	0,57
Alinma Bank	721.630	5.982.166	0,13
Alpha Services and Holdings	1.167.613	1.906.492	0,04
AMMB Holdings	891.300	810.530	0,02
Arab National Bank	561.045	3.029.846	0,07
AU Small Finance Bank	177.847	1.433.333	0,03
Axis Bank	1.354.729	20.555.489	0,46
Banco Bradesco	908.251	1.829.763	0,04
Banco de Chile	31.786.268	3.536.166	0,08
Banco de Credito e Inversiones	46.171	1.295.239	0,03
Banco del Bajío	431.500	1.309.921	0,03
Banco do Brasil	971.200	4.670.265	0,10
Banco Santander Chile	39.813.692	1.864.306	0,04
Bandhan Bank	498.349	1.217.851	0,03
Bank AlBilad	351.275	3.052.448	0,07
Bank Al-Jazira	255.786	1.124.978	0,02
Bank Central Asia	32.848.300	19.909.580	0,44
Bank Mandiri Persero	23.124.668	8.684.990	0,19
Bank Negara Indonesia Persero	9.728.330	2.768.490	0,06
Bank of Baroda	560.625	1.851.550	0,04
Bank of Beijing - Classe A	938.400	750.633	0,02
Bank of Chengdu - Classe A	203.241	422.859	0,01
Bank of China - Classe A	1.079.200	682.921	0,02
Bank of China - Classe H	48.257.000	23.796.584	0,53
Bank of Communications - Classe A	1.428.700	1.461.801	0,03
Bank of Communications - Classe H	4.716.299	3.703.014	0,08
Bank of Hangzhou - Classe A	372.735	666.250	0,01
Bank of Jiangsu - Classe A	650.080	661.580	0,01
Bank of Nanjing - Classe A	692.503	985.516	0,02
Bank of Ningbo - Classe A	245.790	742.671	0,02
Bank of Shanghai - Classe A	961.464	956.084	0,02
Bank of the Philippine Islands	971.521	1.974.239	0,04
Bank Polska Kasa Opieki	102.386	4.278.765	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (14,49%) (suite)			
Bank Rakyat Indonesia Persero	41.727.589	11.721.949	0,26
Banque Saudi Fransi	329.790	3.120.680	0,07
BDO Unibank	1.593.090	3.484.689	0,08
Boubyan Bank	727.377	1.342.120	0,03
Canara Bank	816.452	1.169.738	0,03
Chang Hwa Commercial Bank	3.813.505	2.168.801	0,05
China CITIC Bank - Classe H	4.720.600	3.029.204	0,07
China Construction Bank - Classe A	88.700	89.905	0,00
China Construction Bank - Classe H	57.451.000	42.458.728	0,95
China Everbright Bank - Classe A	1.569.250	681.362	0,01
China Everbright Bank - Classe H	1.390.000	432.628	0,01
China Merchants Bank - Classe A	704.000	3.296.843	0,07
China Merchants Bank - Classe H	2.325.159	10.557.533	0,24
China Minsheng Banking - Classe A	1.026.800	533.030	0,01
China Minsheng Banking - Classe H	3.325.200	1.149.940	0,03
CIMB Group Holdings	3.933.787	5.670.324	0,13
Commercial Bank	1.739.430	2.049.002	0,05
Commercial International Bank	309.743	499.149	0,01
Commercial International Bank Egypt - GDR - Nominatif	1.032.558	1.534.381	0,03
Credicorp	38.091	6.145.221	0,14
Dubai Islamic Bank	1.700.129	2.656.885	0,06
Dukhan Bank	1.109.537	1.150.981	0,03
Emirates NBD Bank	1.055.171	4.740.082	0,11
Eurobank Ergasias Services and Holdings - Classe A	1.682.260	3.643.788	0,08
First Abu Dhabi Bank	2.621.711	8.893.689	0,20
FirstRand	2.970.501	12.509.941	0,28
Grupo Financiero Banorte - Classe O	1.554.900	12.122.531	0,27
Grupo Financiero Inbursa - Classe O	1.114.600	2.649.731	0,06
Gulf Bank KSCP	1.000.877	929.910	0,02
Hana Financial Group	175.260	7.728.501	0,17
HDFC Bank	1.661.333	33.546.425	0,75
Hong Leong Bank	324.508	1.320.732	0,03
Huaxia Bank - Classe A	407.500	357.219	0,01
ICICI Bank	3.073.309	44.212.160	0,99
IDFC First Bank	1.639.432	1.615.299	0,04
IndusInd Bank	146.308	2.569.547	0,06
Industrial & Commercial Bank of China - Classe A	2.312.400	1.805.362	0,04
Industrial & Commercial Bank of China - Classe H	38.971.227	23.160.911	0,52
Industrial Bank - Classe A	768.289	1.854.202	0,04
Industrial Bank of Korea	214.319	2.182.893	0,05
KakaoBank	88.897	1.311.013	0,03
Kasikornbank - NVDR	430.200	1.471.220	0,03
Komerčni Banka	36.086	1.208.333	0,03
Kotak Mahindra Bank	645.580	13.954.825	0,31
Krung Thai Bank	2.031.250	946.505	0,02
Kuwait Finance House	6.147.151	14.228.125	0,32
Malayan Banking	3.267.205	6.898.010	0,15
Masraf Al Rayan	3.966.325	2.541.455	0,06
mBank	11.239	1.780.884	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (14,49%) (suite)			
Metropolitan Bank & Trust	1.072.510	1.236.125	0,03
Moneta Money Bank	239.245	1.046.303	0,02
National Bank of Greece	408.221	3.405.586	0,08
National Bank of Kuwait	4.711.446	13.239.662	0,30
Nedbank Group	278.473	3.910.365	0,09
OTP Bank Nyrt	140.369	6.980.620	0,16
Ping An Bank - Classe A	785.000	1.091.345	0,02
Piraeus Financial Holdings	643.183	2.347.864	0,05
Postal Savings Bank of China - Classe A	1.469.600	1.020.549	0,02
Postal Savings Bank of China - Classe H	4.035.000	2.367.024	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	482.364	7.549.743	0,17
Public Bank	9.108.650	7.761.902	0,17
Punjab National Bank	1.695.249	2.505.848	0,06
Qatar International Islamic Bank	442.703	1.215.883	0,03
Qatar Islamic Bank	1.091.474	5.575.780	0,12
Qatar National Bank	2.768.414	11.108.632	0,25
RHB Bank	1.573.938	1.838.346	0,04
Riyad Bank	831.338	5.772.565	0,13
Santander Bank Polska	17.371	2.338.574	0,05
Saudi British Bank	606.129	6.244.505	0,14
Saudi Investment Bank	282.611	967.247	0,02
Saudi National Bank	1.739.564	17.017.272	0,38
SCB X	555.500	1.559.139	0,03
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.402.224	3.409.904	0,08
Shanghai Pudong Development Bank - Classe A	1.166.132	1.314.541	0,03
Shanghai Rural Commercial Bank - Classe A	649.300	597.642	0,01
Shinhan Financial Group	250.145	8.750.078	0,20
Standard Bank Group	760.465	8.779.498	0,20
State Bank of India	1.054.857	10.739.270	0,24
Taiwan Business Bank	3.570.688	2.003.191	0,04
Türkiye İş Bankası - Classe C	5.867.454	2.836.767	0,06
Union Bank of India	861.160	1.411.626	0,03
Woori Financial Group	313.212	3.342.597	0,07
Yapi ve Kredi Bankası	2.229.272	2.298.394	0,05
Yes Bank	7.943.617	2.256.745	0,05
Total Banques		648.802.041	14,49
Boissons (1,47%)			
Ambev	2.738.169	5.624.771	0,13
Anhui Gujing Distillery - Classe A	10.366	299.685	0,01
Anhui Gujing Distillery - Classe B	83.900	1.248.495	0,03
Anhui Kouzi Distillery - Classe A	59.400	318.851	0,01
Anhui Yingjia Distillery - Classe A	42.300	333.146	0,01
Arca Continental	305.316	2.995.638	0,07
China Resources Beer Holdings	956.011	3.214.295	0,07
Chongqing Brewery - Classe A	5.900	49.053	0,00
Coca Cola Icecek	37.457	943.752	0,02
Coca-Cola Femsa	291.445	2.500.286	0,06
Fomento Economico Mexicano	1.154.900	12.431.652	0,28
Jiangsu King's Luck Brewery - Classe A	50.600	320.198	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Boissons (1,47%) (suite)			
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock - Classe A	48.895	540.729	0,01
Kweichow Moutai - Classe A	45.383	9.121.480	0,20
Luzhou Laojiao - Classe A	47.600	935.525	0,02
Nongfu Spring - Classe H	1.178.400	5.592.095	0,13
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory - Classe A	38.084	1.100.030	0,02
Sichuan Swellfun - Classe A	34.500	177.820	0,00
Tata Consumer Products	363.401	4.782.664	0,11
Tsingtao Brewery - Classe A	12.000	119.608	0,00
Tsingtao Brewery - Classe H	356.000	2.375.644	0,05
United Spirits	177.994	2.724.741	0,06
Varun Beverages	255.855	4.999.739	0,11
Wuliangye Yibin - Classe A	162.243	2.845.366	0,06
Total Boissons		65.595.263	1,47
Matériaux de construction (0,78%)			
Ambuja Cements	366.256	2.943.883	0,07
Anhui Conch Cement - Classe A	208.800	674.660	0,01
Anhui Conch Cement - Classe H	743.000	1.770.090	0,04
Asia Cement	1.326.338	1.792.763	0,04
Beijing New Building Materials - Classe A	103.317	419.730	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Classe A	272.700	460.921	0,01
Cemex - Classe CPO	9.077.483	5.813.203	0,13
China National Building Material - Classe H	2.100.000	753.132	0,02
Grasim Industries	147.353	4.718.919	0,10
Shree Cement	6.128	2.048.146	0,05
Taiwan Cement	4.143.449	4.368.046	0,10
UltraTech Cement	65.248	9.129.751	0,20
Total Matériaux de construction		34.893.244	0,78
Produits chimiques (2,17%)			
Advanced Petrochemical	87.182	895.849	0,02
Asian Paints	227.372	7.953.896	0,18
Barito Pacific	17.427.673	1.053.643	0,02
Chandra Asri Pacific	4.604.500	2.593.985	0,06
Ecopro	61.205	4.006.226	0,09
Enchem	5.099	833.473	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	2.200.400	3.418.466	0,08
Formosa Plastics	2.447.600	4.338.178	0,10
Ganfeng Lithium Group - Classe A	44.800	175.804	0,00
Ganfeng Lithium Group - Classe H	218.119	425.208	0,01
Guangzhou Tinci Materials Technology - Classe A	53.400	128.438	0,00
Hanwha Solutions	61.044	1.223.984	0,03
Hengli Petrochemical - Classe A	267.500	511.122	0,01
Indorama Ventures	687.267	365.194	0,01
Industries Qatar	857.418	3.014.268	0,07
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group - Classe A	199.400	100.781	0,00
Jiangsu Eastern Shenghong - Classe A	157.413	171.840	0,00
Jiangsu Pacific Quartz - Classe A	42.679	173.093	0,00
Kum Yang	20.962	1.309.649	0,03
Kumho Petrochemical	8.242	877.191	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (2,17%) (suite)			
LB Group - Classe A	125.600	319.469	0,01
LG Chem	28.326	7.109.795	0,16
Lotte Chemical	12.983	1.081.838	0,02
Mesaieed Petrochemical Holding	2.144.667	969.547	0,02
Nan Ya Plastics	2.839.820	4.315.556	0,10
Ningxia Baofeng Energy Group - Classe A	179.468	426.003	0,01
Orbia Advance	510.919	713.339	0,02
Petronas Chemicals Group	1.412.300	1.889.054	0,04
PI Industries	55.466	2.526.775	0,06
PTT Global Chemical	1.397.982	1.161.890	0,03
Qinghai Salt Lake Industry - Classe A	121.200	289.684	0,01
Rongsheng Petrochemical - Classe A	367.200	485.855	0,01
SABIC Agri-Nutrients	147.593	4.437.704	0,10
Sahara International Petrochemical	233.434	1.816.898	0,04
Sasol	387.492	2.930.594	0,06
Satellite Chemical - Classe A	138.929	342.144	0,01
Saudi Arabian Mining	771.303	8.850.782	0,20
Saudi Basic Industries	531.845	10.419.716	0,23
Saudi Kayan Petrochemical	579.114	1.251.896	0,03
Shandong Hualu Hengsheng Chemical - Classe A	41.600	151.794	0,00
Shanghai Putailai New Energy Technology - Classe A	70.180	135.826	0,00
Sinoma Science & Technology - Classe A	154.341	272.708	0,01
SK IE Technology	20.586	659.530	0,01
SRF	85.453	2.496.391	0,05
Supreme Industries	29.616	2.115.304	0,05
Tianqi Lithium - Classe A	36.300	148.713	0,00
UPL	279.105	1.910.683	0,04
Wanhua Chemical Group - Classe A	123.057	1.362.908	0,03
Xiamen Tungsten - Classe A	41.780	98.715	0,00
Yanbu National Petrochemical	170.966	1.670.195	0,04
Yunnan Energy New Material - Classe A	25.200	109.245	0,00
Yunnan Yuntianhua - Classe A	151.300	402.453	0,01
Zangge Mining - Classe A	120.700	397.933	0,01
Zhejiang Juhua - Classe A	83.500	275.975	0,01
Total Produits chimiques		97.117.200	2,17
Charbon (0,63%)			
Adaro Energy Indonesia	8.494.600	1.447.324	0,03
China Coal Energy - Classe H	1.331.000	1.554.771	0,03
China Shenhua Energy - Classe A	272.415	1.655.568	0,04
China Shenhua Energy - Classe H	1.987.500	9.151.654	0,20
Coal India	960.183	5.448.186	0,12
Exxaro Resources	123.827	1.207.076	0,03
Henan Shenhua Coal & Power - Classe A	104.840	290.502	0,01
Huaibei Mining Holdings - Classe A	121.200	277.898	0,01
Inner Mongolia Yitai - Classe B	653.784	1.174.196	0,03
Shaanxi Coal Industry - Classe A	453.200	1.599.672	0,04
Shanxi Coal International - Classe A	257.700	516.046	0,01
Shanxi Coking Coal Energy Group - Classe A	282.100	398.372	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development - Classe A	168.100	417.438	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Charbon (0,63%) (suite)			
Yankuang Energy Group - Classe A	81.300	253.114	0,00
Yankuang Energy Group - Classe H	1.858.998	2.657.276	0,06
Total Charbon		28.049.093	0,63
Services commerciaux (0,80%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	313.739	5.561.237	0,12
Bangkok Expressway & Metro	3.178.700	662.635	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway - Classe A	2.150.310	1.581.619	0,04
Bidvest Group	152.045	2.368.438	0,05
CCR	747.200	1.565.845	0,04
China Merchants Port Holdings	824.862	1.227.668	0,03
COSCO SHIPPING Ports	27.108	18.715	0,00
International Container Terminal Services	634.210	3.785.198	0,08
Jiangsu Expressway - Classe H	464.000	495.058	0,01
Localiza Rent a Car	573.297	4.334.988	0,10
Marico	253.690	1.864.931	0,04
New Oriental Education & Technology Group	905.400	6.923.224	0,15
Ninestar - Classe A	29.200	105.668	0,00
Promotora y Operadora de Infraestructura	132.815	1.229.404	0,03
Range Intelligentputing Technology Group - Classe A	76.500	250.954	0,01
Shanghai International Port Group - Classe A	644.700	510.402	0,01
TAL Education Group - ADR	235.575	2.513.585	0,06
Zhejiang Expressway - Classe H	1.250.280	843.940	0,02
Total Services commerciaux		35.843.509	0,80
Ordinateurs (3,28%)			
360 Security Technology - Classe A	352.700	371.017	0,01
Acer	1.356.822	1.959.438	0,04
Advantech	288.801	3.293.817	0,07
Arabian Internet & Communications Services	14.153	1.103.086	0,02
Asia Vital Components	204.000	4.810.505	0,11
Asustek Computer	399.180	6.127.696	0,14
BOE Technology Group - Classe A	1.235.533	692.156	0,02
China Greatwall Technology Group - Classe A	265.000	317.600	0,01
Compal Electronics	2.576.000	2.755.335	0,06
Elm	15.062	3.441.504	0,08
Gigabyte Technology	299.000	2.815.668	0,06
GRG Banking Equipment - Classe A	379.853	544.219	0,01
Hygon Information Technology - Classe A	56.007	539.446	0,01
Infosys	1.977.870	37.161.779	0,83
Ingenic Semiconductor - Classe A	43.000	326.526	0,01
Innolux	5.037.957	2.228.463	0,05
Inspur Electronic Information Industry - Classe A	30.052	149.707	0,00
Inventec	1.623.630	2.792.675	0,06
Lenovo Group	5.052.000	7.130.804	0,16
LG	60.361	3.534.396	0,08
Mphasis	53.152	1.565.829	0,03
Persistent Systems	59.462	3.024.495	0,07
Posco DX	38.328	1.067.838	0,02
Quanta Computer	1.571.000	15.108.796	0,34

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (3,28%) (suite)			
Samsung SDS	22.455	2.422.497	0,05
Sangfor Technologies - Classe A	8.100	56.061	0,00
Tata Consultancy Services	536.312	25.109.789	0,56
Tata Elxsi	19.120	1.605.358	0,04
Unisplendour - Classe A	110.992	339.778	0,01
Wipro	794.995	4.908.448	0,11
Wistron	1.607.000	5.250.744	0,12
Wiwynn	55.000	4.484.225	0,10
Total Ordinateurs		147.039.695	3,28
Produits de soin personnel (0,31%)			
Amorepacific	14.627	1.777.768	0,04
Colgate-Palmolive India	71.746	2.446.226	0,06
Dabur India	337.472	2.431.053	0,05
Giant Biogene Holding	215.800	1.267.314	0,03
Godrej Consumer Products	265.014	4.372.592	0,10
LG Household & Health Care	5.225	1.311.469	0,03
Yunnan Botanee Bio-Technology Group - Classe A	10.200	67.508	0,00
Total Produits de soin personnel		13.673.930	0,31
Distributeurs et grossistes (0,28%)			
Adani Enterprises	107.067	4.079.363	0,09
Aluminum of China - Classe A	328.100	342.892	0,01
Aluminum of China - Classe H	1.864.000	1.272.526	0,03
Hengyi Petrochemical - Classe A	364.852	354.315	0,01
Pop Mart International Group	272.600	1.335.521	0,03
Posco International	35.472	1.685.339	0,04
Sendas Distribuidora	753.100	1.401.949	0,03
Sime Darby	1.822.872	1.012.385	0,02
Wuchan Zhongda Group - Classe A	217.200	129.115	0,00
Zhongji Innolight - Classe A	57.260	1.081.382	0,02
Total Distributeurs et grossistes		12.694.787	0,28
Services financiers diversifiés (4,42%)			
B3 - Brasil Bolsa Balcao	3.416.639	6.298.802	0,14
Bajaj Finance	166.328	14.192.957	0,32
Bajaj Finserv	236.075	4.496.148	0,10
Banco BTG Pactual	712.200	3.963.327	0,09
BOC Aviation	79.600	570.946	0,01
Caitong Securities - Classe A	333.840	302.250	0,01
Capitec Bank Holdings	53.750	7.738.705	0,17
Chailease Holding	924.880	4.376.156	0,10
Changjiang Securities - Classe A	292.300	193.376	0,00
China Development Financial Holding	10.016.768	4.662.337	0,10
China Galaxy Securities - Classe A	379.200	564.059	0,01
China Galaxy Securities - Classe H	1.733.500	908.115	0,02
China International Capital - Classe A	107.100	434.365	0,01
China International Capital - Classe H	771.200	858.382	0,02
China Merchants Securities - Classe A	207.800	395.913	0,01
Cholamandalam Investment and Finance	252.013	4.302.090	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (4,42%) (suite)			
CITIC Securities - Classe A	348.990	871.417	0,02
CITIC Securities - Classe H	1.160.624	1.709.555	0,04
CSC Financial - Classe A	182.700	481.471	0,01
CTBC Financial Holding	10.440.436	12.181.018	0,27
Dongxing Securities - Classe A	103.000	112.299	0,00
E.Sun Financial Holding	8.108.082	7.135.482	0,16
Everbright Securities - Classe A	95.300	190.839	0,00
Far East Horizon	913.000	594.057	0,01
First Capital Securities - Classe A	235.000	163.837	0,00
First Financial Holding	6.779.612	5.872.327	0,13
Founder Securities - Classe A	461.800	488.945	0,01
Fubon Financial Holding	4.807.507	11.751.470	0,26
GF Securities - Classe A	305.500	509.247	0,01
GF Securities - Classe H	444.200	368.109	0,01
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group - Classe A	606.900	412.311	0,01
Guosen Securities - Classe A	214.009	254.729	0,01
Guotai Junan Securities - Classe A	338.800	628.795	0,01
Guoyuan Securities - Classe A	105.755	87.781	0,00
Haitong Securities - Classe A	83.100	97.432	0,00
Haitong Securities - Classe H	1.585.200	737.028	0,02
HDFC Asset Management	54.918	2.629.939	0,06
Hua Nan Financial Holdings	5.711.259	4.647.665	0,10
Huatai Securities - Classe A	163.551	277.556	0,01
Huatai Securities - Classe H	816.800	902.859	0,02
Industrial Securities - Classe A	423.584	293.573	0,01
Jio Financial Services	1.755.496	7.539.870	0,17
KB Financial Group	225.591	12.865.161	0,29
Korea Investment Holdings	27.096	1.377.930	0,03
Krungthai Card	735.400	816.610	0,02
Mega Financial Holding	6.776.660	8.439.100	0,19
Meritz Financial Group	62.923	3.615.844	0,08
Mirae Asset Securities	157.507	837.596	0,02
Muthoot Finance	64.139	1.381.310	0,03
NH Investment & Securities	120.874	1.114.341	0,03
Old Mutual	2.471.549	1.677.026	0,04
Orient Securities - Classe A	470.528	489.808	0,01
Power Finance	943.340	5.487.804	0,12
Qifu Technology - ADR	78.324	1.545.333	0,03
REC	823.340	5.187.622	0,12
Sanlam	1.063.991	4.715.123	0,11
Saudi Tadawul Group Holding	27.143	1.802.974	0,04
SBI Cards & Payment Services	155.197	1.348.592	0,03
Shenwan Hongyuan Group - Classe A	1.018.725	601.396	0,01
Shriram Finance	176.287	6.155.114	0,14
SinoPac Financial Holdings	6.159.319	4.822.425	0,11
SooChow Securities - Classe A	242.346	195.846	0,00
Southwest Securities - Classe A	315.500	154.707	0,00
Sundaram Finance	34.130	1.920.366	0,04
Taishin Financial Holding	7.336.868	4.263.057	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (4,42%) (suite)			
Taiwan Cooperative Financial Holding	6.608.640	5.296.446	0,12
Western Securities - Classe A	281.400	238.584	0,01
Yuanta Financial Holding	6.433.284	6.355.648	0,14
Zheshang Securities - Classe A	59.764	87.753	0,00
Total Services financiers diversifiés		197.991.055	4,42
Electricité (2,37%)			
ACWA Power	88.076	8.315.524	0,19
Adani Green Energy	182.397	3.912.718	0,09
Adani Power	494.350	4.260.110	0,09
Centrais Eletricas Brasileiras	684.800	4.419.894	0,10
CEZ	106.354	4.004.978	0,09
CGN Power - Classe H	6.206.000	2.734.411	0,06
China Longyuan Power Group - Classe H	1.752.000	1.575.305	0,03
China National Nuclear Power - Classe A	895.400	1.307.377	0,03
China Power International Development	3.035.000	1.574.372	0,03
China Resources Power Holdings	1.129.146	3.463.771	0,08
China Yangtze Power - Classe A	848.496	3.361.048	0,07
CPFL Energia	158.600	934.562	0,02
Enel Americas	10.191.646	945.825	0,02
Enel Chile	14.481.537	814.651	0,02
Energisa	154.300	1.267.302	0,03
Eneva	507.800	1.161.062	0,03
Engie Brasil Energia	144.100	1.149.023	0,03
Equatorial Energia	9.924	55.548	0,00
Equatorial Energia - BR	542.346	2.996.624	0,07
GD Power Development - Classe A	415.000	340.488	0,01
Global Power Synergy - Classe F	423.100	458.293	0,01
Gulf Energy Development	2.052.700	2.265.395	0,05
Huadian Power International - Classe A	573.900	545.535	0,01
Huaneng Power International - Classe A	276.038	363.723	0,01
Huaneng Power International - Classe H	2.944.000	2.183.283	0,05
Interconexion Electrica	223.610	982.035	0,02
JSW Energy	197.411	1.738.850	0,04
Korea Electric Power	154.090	2.190.731	0,05
Manila Electric	152.760	953.952	0,02
Mytilineos	59.103	2.208.160	0,05
NHPC	1.685.717	2.035.697	0,05
NTPC	2.618.105	11.878.999	0,26
PGE Polska Grupa Energetyczna	553.809	988.854	0,02
Power Grid of India	2.721.473	10.801.037	0,24
Public Power	123.289	1.485.198	0,03
Qatar Electricity & Water	210.771	905.951	0,02
Saudi Electricity	421.313	1.848.494	0,04
SDIC Power Holdings - Classe A	355.600	888.409	0,02
Sichuan Chuantou Energy - Classe A	194.800	500.284	0,01
Tata Power	902.565	4.768.942	0,11
Tenaga Nasional	1.569.750	4.585.300	0,10
Torrent Power	60.957	1.095.344	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (2,37%) (suite)			
YTL Power International	1.128.700	1.153.224	0,03
Zhejiang Zheneng Electric - Classe A	795.600	774.802	0,02
Total Electricité		106.195.085	2,37
Composants et équipements électriques (0,92%)			
ABB India	29.068	2.959.838	0,07
Bharat Heavy Electricals	754.257	2.721.250	0,06
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems - Classe A	28.400	435.831	0,01
Delta Electronics	1.168.869	13.961.646	0,31
Dongfang Electric - Classe A	157.500	398.019	0,01
Ecopro	27.864	3.704.404	0,08
Eve Energy - Classe A	69.188	378.310	0,01
Fortune Electric	61.000	1.776.891	0,04
L&F	15.319	1.505.747	0,03
LG Innotek	8.263	1.632.790	0,04
Ningbo Orient Wires & Cables - Classe A	52.700	352.327	0,01
Polycab India	29.424	2.378.091	0,05
Shanxi Meijin Energy - Classe A	117.200	76.412	0,00
Siemens	55.155	5.095.988	0,11
Suzlon Energy	5.716.545	3.623.763	0,08
TBEA - Classe A	197.990	376.137	0,01
Total Composants et équipements électriques		41.377.444	0,92
Electronique (2,36%)			
AAC Technologies Holdings	337.500	1.327.106	0,03
AUO	3.988.000	2.188.136	0,05
Avary Holding Shenzhen - Classe A	60.700	330.569	0,01
BYD Electronic International	428.000	2.137.972	0,05
Chaozhou Three-Circle Group - Classe A	54.600	218.300	0,01
China Zhenhua Group Science & Technology - Classe A	25.901	147.335	0,00
Delta Electronics Thailand	1.843.000	4.180.932	0,09
E Ink Holdings	502.000	3.899.450	0,09
Ecopro Materials	6.186	408.505	0,01
Foxconn Industrial Internet - Classe A	495.600	1.859.981	0,04
GoerTek - Classe A	80.000	213.783	0,01
Gongniu Group - Classe A	10.730	113.343	0,00
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology - Classe A	38.587	156.074	0,00
Havells India	140.204	3.064.101	0,07
Hon Hai Precision Industry	7.480.496	49.345.010	1,10
Jiangsu Zhongtian Technology - Classe A	70.500	153.054	0,00
LG Display	214.632	1.788.470	0,04
Lingyi iTech Guangdong - Classe A	462.300	450.848	0,01
Luxshare Precision Industry - Classe A	326.475	1.757.841	0,04
Micro-Star International	390.000	2.139.852	0,05
Pegatron	1.372.000	4.419.463	0,10
Samsung Electro-Mechanics	30.982	3.556.234	0,08
Shanghai Moons' Electric - Classe A	17.500	96.430	0,00
Shengyi Technology - Classe A	166.557	480.450	0,01
Shennan Circuits - Classe A	23.800	344.799	0,01
Shenzhen Inovance Technology - Classe A	86.000	604.286	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electronique (2,36%) (suite)			
Silergy	165.000	2.349.768	0,05
Sunwoda Electronic - Classe A	24.000	49.868	0,00
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing - Classe A	20.300	57.556	0,00
Synnex Technology International	675.200	1.521.419	0,03
Unimicron Technology	860.000	4.771.666	0,11
Voltronic Power Technology	32.000	1.898.802	0,04
Wingtech Technology - Classe A	32.400	125.369	0,00
WPG Holdings	1.087.524	3.010.331	0,07
Yageo	173.398	3.901.809	0,09
Zhejiang Chint Electrics - Classe A	68.700	179.352	0,00
Zhejiang Supcon Technology - Classe A	60.450	312.151	0,01
Zhen Ding Technology Holding	522.050	2.083.919	0,05
Total Electronique		105.644.334	2,36
Energie - Sources alternatives (0,18%)			
China Three Gorges Renewables Group - Classe A	1.307.600	780.887	0,02
Energy Absolute	986.500	301.078	0,01
Flat Glass Group - Classe A	54.300	149.493	0,00
Flat Glass Group - Classe H	199.000	293.119	0,01
GCL Technology Holdings	11.316.000	1.681.297	0,04
Ginlong Technologies - Classe A	14.100	80.419	0,00
Hangzhou First Applied Material - Classe A	67.228	135.361	0,00
JA Solar Technology - Classe A	103.880	159.359	0,00
Jinko Solar - Classe A	314.454	305.803	0,01
LONGi Green Energy Technology - Classe A	216.455	415.664	0,01
Sungrow Power Supply - Classe A	77.560	658.971	0,01
Suzhou Maxwell Technologies - Classe A	13.824	226.233	0,00
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology - Classe A	88.750	105.150	0,00
Tongwei - Classe A	302.100	790.748	0,02
Trina Solar - Classe A	97.707	226.440	0,01
Xinjiang Daqo New Energy - Classe A	113.945	318.228	0,01
Xinyi Solar Holdings	2.847.550	1.433.367	0,03
Total Energie - Sources alternatives		8.061.617	0,18
Ingénierie et construction (0,84%)			
Airports of Thailand	2.521.100	3.967.396	0,09
Budimex	8.588	1.488.995	0,03
China Communications Services - Classe H	1.424.400	768.082	0,02
China Energy Engineering - Classe A	1.438.400	417.679	0,01
China National Chemical Engineering - Classe A	428.800	483.959	0,01
China Railway Group - Classe A	1.134.000	1.012.715	0,02
China Railway Group - Classe H	2.055.000	1.134.443	0,02
China State Construction Engineering - Classe A	1.523.800	1.108.279	0,02
China State Construction International Holdings	1.352.000	1.845.982	0,04
China Tower - Classe H	21.948.000	2.839.291	0,06
Gamuda	1.025.466	1.430.327	0,03
GMR Airports Infrastructure	1.053.858	1.220.460	0,03
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	134.500	1.141.288	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico - Classe B	260.610	4.078.717	0,09
Grupo Aeroportuario del Sureste - Classe B	111.860	3.369.472	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ingénierie et construction (0,84%) (suite)			
Horizon Construction Development	169.074	32.483	0,00
Hyundai Engineering & Construction	48.997	1.140.831	0,03
Malaysia Airports Holdings	594.551	1.247.706	0,03
Operadora De Sites Mexicanos - Classe A1	907.600	818.481	0,02
Power Construction of China - Classe A	615.100	470.960	0,01
Samsung C&T	52.193	5.384.240	0,12
Samsung Engineering	92.684	1.626.094	0,04
Shanghai International Airport - Classe A	76.699	338.802	0,01
Sichuan Road and Bridge Group - Classe A	390.320	421.817	0,01
Total Ingénierie et Construction		37.788.499	0,84
Divertissement (0,08%)			
Beijing Enlight Media - Classe A	232.133	267.399	0,01
HYBE	9.966	1.466.120	0,03
OPAP	111.748	1.753.374	0,04
Total Divertissement		3.486.893	0,08
Gestion de l'environnement (0,01%)			
Zhejiang Weiming Environment Protection - Classe A	191.500	539.810	0,01
Total Gestion de l'environnement		539.810	0,01
Alimentation (1,83%)			
Almarai	135.688	2.050.728	0,05
Angel Yeast - Classe A	88.700	339.329	0,01
Anjoy Foods Group - Classe A	23.000	234.100	0,01
Avenue Supermarts	96.064	5.433.786	0,12
Bid	193.229	4.496.013	0,10
BIM Birlesik Magazalar	281.306	4.676.492	0,10
BRF	187.300	764.448	0,02
Britannia Industries	62.976	4.135.251	0,09
Cencosud	880.151	1.655.076	0,04
Charoen Pokphand Foods	2.947.400	1.839.239	0,04
China Mengniu Dairy	2.054.000	3.683.172	0,08
CJ CheilJedang	5.464	1.530.238	0,03
Dino Polska	31.802	3.213.386	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food - Classe A	201.627	951.955	0,02
Gruma - Classe B	115.610	2.110.386	0,05
Grupo Bimbo - Classe A	747.500	2.641.217	0,06
GS Holdings	28.625	975.309	0,02
Henan Shuanghui Investment & Development - Classe A	126.313	411.248	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	1.737.400	1.092.838	0,02
Indofood Sukses Makmur	3.393.700	1.259.037	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group - Classe A	262.400	928.716	0,02
JBS	492.100	2.858.981	0,06
JG Summit Holdings	1.560.250	693.486	0,02
Nestle India	190.697	5.835.311	0,13
Nestle Malaysia	58.000	1.493.800	0,03
Orion	16.368	1.096.353	0,03
PPB Group	340.960	1.033.541	0,02
Savola Group	149.433	1.862.137	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (1,83%) (suite)			
Shoprite Holdings	273.904	4.260.512	0,10
Sime Darby Plantation	1.116.543	998.794	0,02
SM Investments	139.110	1.971.213	0,04
Sumber Alfaria Trijaya	10.323.500	1.733.718	0,04
Tingyi Cayman Islands Holding	1.064.000	1.282.404	0,03
Uni-President Enterprises	2.988.928	7.490.401	0,17
Universal Robina	726.350	1.378.118	0,03
Want Want China Holdings	2.176.000	1.315.511	0,03
Woolworths Holdings	584.114	1.976.263	0,04
Yihai Kerry Arawana Holdings - Classe A	56.700	212.406	0,01
Total Alimentation		81.914.913	1,83
Industrie du bois et papier (0,15%)			
Empresas	559.712	1.049.544	0,03
Indah Kiat Pulp & Paper	1.788.800	972.233	0,02
Shandong Sun Paper Industry - Classe A	55.900	106.810	0,00
Suzano	450.986	4.628.849	0,10
Total Industrie du bois et papier		6.757.436	0,15
Gaz (0,28%)			
Beijing Enterprises Holdings	227.500	763.442	0,02
China Gas Holdings	1.752.200	1.570.997	0,03
China Resources Gas Group	490.500	1.718.264	0,04
ENN Energy Holdings	467.100	3.849.923	0,09
ENN Natural Gas - Classe A	184.000	524.213	0,01
GAIL India	1.482.343	3.902.844	0,09
Total Gaz		12.329.683	0,28
Produits médicaux (0,11%)			
Bloomage Biotechnology - Classe A	26.201	203.016	0,00
Hengan International Group	393.500	1.199.542	0,03
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply - Classe A	49.627	255.583	0,01
Lepu Medical Technology Beijing - Classe A	92.700	188.426	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer - Classe H	1.208.000	575.577	0,01
Shanghai United Imaging Healthcare - Classe A	26.940	404.791	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics - Classe A	42.485	1.692.859	0,04
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering - Classe A	64.616	596.876	0,01
Total Produits médicaux		5.116.670	0,11
Services de santé (0,76%)			
Aier Eye Hospital Group - Classe A	305.465	431.785	0,01
Apollo Hospitals Enterprise	63.006	4.673.797	0,10
Asymchem Laboratories Tianjin - Classe A	5.460	49.209	0,00
Bangkok Dusit Medical Services - Classe F	6.179.100	4.504.147	0,10
Bumrungrad Hospital	384.800	2.589.975	0,06
Dallah Healthcare	26.185	1.109.770	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	49.569	3.813.203	0,09
Genscript Biotech	684.000	728.908	0,02
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group - Classe A	9.700	36.125	0,00
Hygeia Healthcare Holdings - Classe C	190.800	687.940	0,02
IHH Healthcare	1.083.000	1.446.296	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (0,76%) (suite)			
Max Healthcare Institute	470.165	5.303.681	0,12
Mouwasat Medical Services	61.758	1.995.167	0,04
Nahdi Medical	19.334	679.236	0,02
Pharmaron Beijing - Classe A	63.000	160.329	0,00
Rede D'Or Sao Luiz	309.800	1.517.083	0,03
WuXi AppTec - Classe A	87.360	468.937	0,01
WuXi AppTec - Classe H	203.726	761.944	0,02
Wuxi Biologics Cayman	2.180.500	3.222.964	0,07
Total Services de santé		34.180.496	0,76
Holdings - Opérations diversifiées (0,31%)			
Alfa - Classe A	2.103.900	1.229.974	0,03
AVIC Industry-Finance Holdings - Classe A	426.800	129.779	0,00
CITIC	3.265.000	2.969.170	0,07
Haci Omer Sabanci Holding	643.560	1.894.353	0,04
KOC Holding	422.393	2.922.163	0,06
Siam Cement - NVDR	281.200	1.724.096	0,04
Siam Cement - Nominatif	272.550	1.671.061	0,04
YTL	1.305.600	954.811	0,02
Zhejiang China Commodities City Group - Classe A	414.200	420.960	0,01
Total Holdings - Opérations diversifiées		13.916.367	0,31
Ameublement (0,47%)			
CosmoAM&T	14.620	1.531.568	0,03
Coway	27.809	1.297.013	0,03
Ecovacs Robotics - Classe A	38.700	250.090	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai - Classe A	123.900	665.588	0,01
Haier Smart Home - Classe A	218.766	850.391	0,02
Haier Smart Home - Classe H	1.479.000	4.944.271	0,11
Hangzhou Robam Appliances - Classe A	17.700	53.579	0,00
Hisense Home Appliances Group - Classe H	142.000	467.428	0,01
Jason Furniture Hangzhou - Classe A	85.800	379.474	0,01
LG Electronics	58.426	4.707.187	0,11
Lite-On Technology	1.118.153	3.653.475	0,08
Midea Group - Classe A	147.800	1.305.752	0,03
Ningbo Deye Technology - Classe A	18.900	192.447	0,00
Oppein Home Group - Classe A	22.300	163.596	0,00
TCL Technology Group - Classe A	718.960	425.417	0,01
Zhejiang Supor - Classe A	35.000	240.178	0,01
Total Ameublement		21.127.454	0,47
Produits domestiques (0,42%)			
Hindustan Unilever	479.605	14.223.800	0,32
Kimberly-Clark de Mexico - Classe A	917.900	1.588.774	0,03
Nien Made Enterprise	74.000	889.601	0,02
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	845.797	1.295.134	0,03
Unilever Indonesia	4.421.700	815.483	0,02
Total Produits domestiques		18.812.792	0,42

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (2,14%)			
BB Seguridade Participacoes	341.400	2.024.017	0,05
Bupa Arabia for Cooperative Insurance	47.724	3.269.290	0,07
Caixa Seguridade Participaco	221.400	570.396	0,01
Cathay Financial Holding	5.648.446	10.272.593	0,23
China Life Insurance - Classe A	111.947	476.103	0,01
China Life Insurance - Classe H	4.325.000	6.115.736	0,14
China Pacific Insurance Group - Classe A	219.560	837.840	0,02
China Pacific Insurance Group - Classe H	1.738.400	4.243.910	0,09
China Taiping Insurance Holdings	904.700	924.700	0,02
Co for Cooperative Insurance	34.971	1.347.907	0,03
DB Insurance	26.638	2.215.802	0,05
Discovery	383.519	2.828.925	0,06
Hapvida Participacoes e Investimentos	2.681.896	1.849.267	0,04
HDFC Life Insurance	549.487	3.921.118	0,09
ICICI Lombard General Insurance	153.742	3.299.403	0,07
ICICI Prudential Life Insurance	243.324	1.767.427	0,04
New China Life Insurance - Classe A	41.400	170.287	0,00
New China Life Insurance - Classe H	499.900	954.032	0,02
OUTsurance Group	468.412	1.190.782	0,03
People's Insurance Group of China - Classe A	695.100	490.322	0,01
People's Insurance Group of China - Classe H	4.677.000	1.605.446	0,04
PICC Property & Casualty - Classe H	3.939.986	4.895.082	0,11
Ping An Insurance Group of China - Classe A	367.285	2.080.704	0,05
Ping An Insurance Group of China - Classe H	3.886.500	17.622.012	0,39
Powszechny Zakład Ubezpieczen	366.306	4.696.313	0,11
Samsung Fire & Marine Insurance	18.527	5.235.745	0,12
Samsung Life Insurance	49.583	3.187.865	0,07
SBI Life Insurance	273.589	4.894.992	0,11
Shin Kong Financial Holding	8.825.941	2.677.042	0,06
Total Assurances		95.665.058	2,14
Internet (11,03%)			
Alibaba Group Holding	9.221.700	83.270.980	1,86
Allegro.eu	306.035	2.869.994	0,07
Autohome - ADR	42.465	1.165.664	0,03
Baidu - Classe A	1.352.200	14.764.845	0,33
Bilibili - Classe Z	157.840	2.565.501	0,06
China Literature	193.200	622.356	0,01
China Ruyi Holdings	2.892.000	777.877	0,02
East Money Information - Classe A	467.665	676.434	0,02
GoTo Gojek Tokopedia	473.682.423	1.446.358	0,03
Hithink RoyalFlush Information Network - Classe A	24.700	350.834	0,01
Info Edge India	42.833	3.485.634	0,08
iQIYI - ADR	278.110	1.020.664	0,02
Isftstone Information Technology Group - Classe A	103.600	499.634	0,01
JD.com - Classe A	1.411.464	18.675.133	0,42
Kakao	187.388	5.533.834	0,12
KANZHUN - ADR	151.917	2.857.559	0,06
Kuaishou Technology	1.365.800	8.073.324	0,18
Kunlun Tech - Classe A	78.100	344.884	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Internet (11,03%) (suite)			
Mango Excellent Media - Classe A	95.330	272.899	0,01
Meituan - Classe B	2.984.210	42.465.575	0,95
Naspers - Classe N	105.952	20.698.472	0,46
NAVER	78.413	9.507.541	0,21
NCSOFT	7.449	973.538	0,02
PDD Holdings - ADR	354.342	47.109.769	1,05
People.cn - Classe A	109.242	299.109	0,01
Tencent Holdings	3.925.500	187.239.824	4,18
Tencent Music Entertainment Group - ADR	451.679	6.346.090	0,14
Tongcheng Travel Holdings	745.600	1.484.057	0,03
Trip.com Group	329.150	15.792.657	0,35
Vipshop Holdings - ADR	212.254	2.763.547	0,06
Zomato	4.046.134	9.731.586	0,22
Total Internet		493.686.173	11,03
Sociétés d'investissement (0,27%)			
Bajaj Holdings & Investment	9.751	998.195	0,02
Multiply Group	2.347.011	1.309.930	0,03
Reinet Investments	69.395	1.746.276	0,04
Remgro	300.367	2.238.606	0,05
Saudi Industrial Investment Group	205.267	1.152.288	0,03
SK Square	60.845	4.420.269	0,10
Total Sociétés d'investissement		11.865.564	0,27
Fer et acier (1,44%)			
Baoshan Iron & Steel - Classe A	785.761	715.713	0,02
China Steel	7.303.334	5.200.346	0,12
Companhia Siderurgica Nacional	357.400	830.691	0,02
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1.016.853	1.651.667	0,04
Hunan Valin Steel - Classe A	131.400	79.731	0,00
Hyundai Steel	53.077	1.120.150	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union - Classe A	1.698.100	325.625	0,01
Jindal Stainless	158.950	1.567.817	0,03
Jindal Steel & Power	184.626	2.312.378	0,05
JSW Steel	403.334	4.505.539	0,10
Kumba Iron Ore	28.371	683.064	0,01
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources - Classe A	728.400	249.423	0,00
POSCO Holdings	41.859	11.038.734	0,25
Shanxi Taigang Stainless Steel - Classe A	277.900	128.656	0,00
Tata Steel	4.434.677	9.254.122	0,21
Vale	2.044.880	22.906.396	0,51
Walsin Lih Wa	1.518.801	1.661.990	0,04
Western Superconducting Technologies - Classe A	53.774	282.244	0,01
Total Fer et acier		64.514.286	1,44
Loisirs (0,43%)			
Bajaj Auto	39.676	4.520.911	0,10
Eicher Motors	79.936	4.479.531	0,10
Hero MotoCorp	67.730	4.531.930	0,10
TravelSky Technology - Classe H	550.000	645.285	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Loisirs (0,43%) (suite)			
TVS Motor	139.955	3.969.091	0,09
Yadea Group Holdings	684.000	864.703	0,02
Total Loisirs		19.011.451	0,43
Hébergement (0,28%)			
Asset World	4.670.800	442.929	0,01
Fosun International	1.045.320	562.331	0,01
Genting	1.055.500	1.053.822	0,03
Genting Malaysia	1.649.200	891.459	0,02
H World Group - ADR	124.674	4.154.138	0,09
Indian Hotels	515.020	3.860.450	0,09
Minor International	1.688.532	1.380.365	0,03
Shanghai Jinjiang International Hotels - Classe A	19.400	61.063	0,00
Total Hébergement		12.406.557	0,28
Machines - Construction et exploitation minière (0,21%)			
Doosan Bobcat	35.851	1.336.111	0,03
Doosan Enerbility	239.868	3.502.613	0,08
HD Hyundai Electric	13.105	2.951.362	0,07
Sany Heavy Industry - Classe A	496.045	1.121.067	0,02
Shanghai Electric Group - Classe A	120.100	60.865	0,00
XCMG Construction Machinery - Classe A	597.200	584.861	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology - Classe A	35.079	36.901	0,00
Total Machines - Construction et exploitation minière		9.593.780	0,21
Machines - Divers (0,42%)			
CG Power and Industrial Solutions	391.595	3.309.333	0,08
Cummins India	86.745	4.126.571	0,09
Haitian International Holdings	285.000	810.385	0,02
Jiangsu Hengli Hydraulic - Classe A	40.500	258.393	0,01
NARI Technology - Classe A	434.993	1.487.145	0,03
Thermax	22.308	1.431.511	0,03
WEG	955.964	7.261.227	0,16
Total Machines - Divers		18.684.565	0,42
Médias (0,03%)			
Saudi Research & Media Group	24.895	1.373.618	0,03
Total Médias		1.373.618	0,03
Matériel et équipements métalliques (0,29%)			
APL Apollo Tubes	98.213	1.831.817	0,04
Astral	63.899	1.824.383	0,04
Bharat Forge	150.595	3.016.595	0,07
Catcher Technology	385.000	2.753.264	0,06
Tube Investments of India	61.785	3.155.842	0,07
YongXing Special Materials Technology - Classe A	39.711	194.616	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls - Classe A	145.500	380.249	0,01
Total Matériel et équipements métalliques		13.156.766	0,29
Exploitation minière (2,00%)			
Amman Mineral Internasional	4.167.900	2.799.811	0,06
Aneka Tambang	3.858.300	294.527	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (2,00%) (suite)			
Anglo American Platinum	38.268	1.261.042	0,03
AngloGold Ashanti	245.875	6.190.906	0,14
Chifeng Jilong Gold Mining - Classe A	99.600	222.914	0,00
China Hongqiao Group	1.667.500	2.524.509	0,06
China Northern Rare Earth Group High-Tech - Classe A	120.400	283.649	0,01
China Rare Earth Resources And Technology - Classe A	91.688	318.359	0,01
CMOC Group - Classe A	1.039.400	1.210.119	0,03
CMOC Group - Classe H	2.040.000	1.865.615	0,04
Companhia de Minas Buenaventura - ADR	113.153	1.917.943	0,04
Gold Fields	553.009	8.280.598	0,18
Grupo Mexico - Classe B	1.808.904	9.735.268	0,22
Harmony Gold Mining	314.741	2.896.617	0,06
Hindalco Industries	761.174	6.330.832	0,14
Impala Platinum Holdings	606.567	3.015.229	0,07
Industrias Penoles	102.700	1.335.316	0,03
Jiangxi Copper - Classe A	139.600	452.787	0,01
Jiangxi Copper - Classe H	767.000	1.530.581	0,03
KGHM Polska Miedz	90.112	3.370.192	0,08
Korea Zinc	4.767	1.783.513	0,04
Merdeka Copper Gold	6.622.781	962.578	0,02
MMG	912.000	348.100	0,01
NMDC	543.866	1.604.776	0,04
Northam Platinum Holdings	214.959	1.498.591	0,03
Press Metal Aluminium Holdings	2.304.000	2.813.151	0,06
Shandong Gold Mining - Classe A	117.313	439.953	0,01
Shandong Gold Mining - Classe H	360.000	716.551	0,02
Sibanye Stillwater	1.571.346	1.696.985	0,04
Sinomine Resource Group - Classe A	26.096	95.793	0,00
Southern Copper	53.923	5.809.664	0,13
United Tractors	972.812	1.305.499	0,03
Vedanta	698.857	3.804.900	0,08
Yintai Gold - Classe A	57.120	127.449	0,00
Yunnan Aluminium - Classe A	251.629	465.632	0,01
Zhaojin Mining Industry - Classe H	628.000	1.053.718	0,02
Zhejiang Huayou Cobalt - Classe A	47.898	145.186	0,00
Zhongjin Gold - Classe A	410.400	831.947	0,02
Zijin Mining Group - Classe A	664.600	1.599.406	0,04
Zijin Mining Group - Classe H	3.109.000	6.562.533	0,15
Total Exploitation minière		89.502.739	2,00
Fabricants divers (0,50%)			
Airtac International Group	77.740	2.367.557	0,05
China Jushi - Classe A	247.345	374.362	0,01
CRRC - Classe A	525.200	540.245	0,01
CRRC - Classe H	2.196.000	1.417.609	0,03
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding - Classe A	9.218	28.648	0,00
Largan Precision	53.000	4.484.534	0,10
Lens Technology - Classe A	177.600	443.948	0,01
Ningbo Shanshan - Classe A	102.200	113.667	0,00
Pidilite Industries	97.688	3.700.693	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fabricants divers (0,50%) (suite)			
POSCO Chemical	17.896	3.360.782	0,08
SKC	9.567	1.171.810	0,03
Sunny Optical Technology Group	434.700	2.686.461	0,06
Zhejiang Weixing New Building Materials - Classe A	41.800	88.285	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric - Classe A	68.729	464.855	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric - Classe H	292.200	1.152.722	0,03
Total Fabricants divers		22.396.178	0,50
Pétrole et gaz (4,13%)			
Ades Holding	185.841	996.674	0,02
Bharat Petroleum	509.649	1.857.686	0,04
China Petroleum & Chemical - Classe A	791.300	684.991	0,02
China Petroleum & Chemical - Classe H	14.534.200	9.419.660	0,21
Cosan	805.500	1.963.555	0,04
Empresas Copec	192.590	1.479.225	0,03
Formosa Petrochemical	703.000	1.404.201	0,03
HD Hyundai	29.598	1.601.926	0,04
Hindustan Petroleum	369.078	1.469.894	0,03
Indian Oil	1.697.364	3.371.421	0,08
Kunlun Energy	2.270.000	2.355.073	0,05
MOL Hungarian Oil & Gas	204.910	1.600.416	0,04
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	36.819	924.961	0,02
Oil & Natural Gas	1.802.366	5.926.653	0,13
PetroChina - Classe A	890.857	1.259.257	0,03
PetroChina - Classe H	12.350.000	12.496.478	0,28
Petroleo Brasileiro	2.214.200	16.096.895	0,36
Petronas Dagangan	221.900	820.336	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	360.994	6.078.453	0,14
PRIO	488.200	3.846.219	0,09
PTT	5.187.330	4.593.997	0,10
PTT Exploration & Production	761.448	3.153.896	0,07
PTT Oil & Retail Business	1.874.100	817.102	0,02
Qatar Fuel	362.759	1.483.516	0,03
Reliance Industries	1.785.240	67.027.185	1,50
Saudi Arabian Oil	2.065.328	15.249.383	0,34
Saudi Aramco Base Oil Company	29.310	1.026.584	0,02
SK	22.119	2.543.725	0,06
SK Innovation	36.955	3.116.945	0,07
S-Oil	30.730	1.484.595	0,03
Thai Oil	1.044.600	1.508.653	0,03
Turkiye Petrol Rafinerileri	550.116	2.777.135	0,06
Ultrapar Participacoes	439.900	1.710.672	0,04
Vibra Energia	682.700	2.568.829	0,06
Total Pétrole et gaz		184.716.191	4,13
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,03%)			
China Oilfield Services - Classe H	918.000	881.856	0,02
Offshore Oil Engineering - Classe A	147.000	118.996	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group - Classe A	31.200	149.913	0,01
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		1.150.765	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Emballages et conteneurs (0,06%)			
Klabin	463.650	1.789.674	0,04
SCG Packaging	552.100	507.756	0,01
Shenzhen YUTO Packaging Technology - Classe A	122.000	427.619	0,01
Total Emballages et conteneurs		2.725.049	0,06
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,34%)			
Akeso	343.000	1.658.459	0,04
Alteogen	23.618	4.812.822	0,11
Aspen Pharmacare Holdings	220.949	2.823.089	0,06
Aurobindo Pharma	179.744	2.603.014	0,06
BeiGene	448.100	4.947.386	0,11
Beijing Tongrentang - Classe A	65.600	343.327	0,01
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise - Classe A	28.014	252.787	0,01
By-health - Classe A	20.119	37.340	0,00
Celltrion	90.821	11.500.254	0,26
Celltrion Pharm	11.530	743.817	0,02
Changchun High & New Technology Industry Group - Classe A	14.600	183.519	0,00
China Feihe	2.243.000	1.037.122	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	967.000	717.131	0,02
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical - Classe A	62.184	362.669	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products - Classe A	79.650	305.799	0,01
Cipla	344.900	6.124.754	0,14
CSPC Innovation Pharmaceutical - Classe A	118.920	410.959	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	5.728.240	4.563.575	0,10
Divi's Laboratories	73.751	4.065.271	0,09
Dong-E-E-Jiao - Classe A	32.500	278.666	0,01
Dr Reddy's Laboratories	70.107	5.382.696	0,12
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings - Classe A	105.223	422.717	0,01
Hanmi Pharm	3.886	763.649	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	882.000	1.843.666	0,04
HLB	67.283	2.859.466	0,06
Huadong Medicine - Classe A	48.692	185.475	0,00
Hualan Biological Engineering - Classe A	51.729	111.877	0,00
Hypera	263.200	1.359.962	0,03
Imeik Technology Development - Classe A	8.680	204.610	0,00
Innovent Biologics	790.000	3.723.647	0,08
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals - Classe A	261.280	1.376.392	0,03
Joincare Pharmaceutical Group Industry - Classe A	296.201	453.175	0,01
Kalbe Farma	10.693.100	995.846	0,02
Legend Biotech - ADR	48.478	2.147.091	0,05
Lupin	126.358	2.456.850	0,06
Mankind Pharma	25.988	663.572	0,01
PharmaEssentia	148.000	2.554.752	0,06
Richter Gedeon Nyrt	84.834	2.205.537	0,05
Samsung Biologics	10.557	5.575.691	0,12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group - Classe A	55.500	168.305	0,00
Shenzhen Kangtai Biological Products - Classe A	53.280	113.918	0,00
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical - Classe A	59.000	123.886	0,00
Sichuan Kelun Pharmaceutical - Classe A	12.100	50.267	0,00
Sino Biopharmaceutical	6.205.750	2.122.263	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,34%) (suite)			
Sinopharm Group - Classe H	809.200	2.150.639	0,05
SK Biopharmaceuticals	12.251	689.758	0,02
SK Bioscience	10.448	399.248	0,01
Sun Pharmaceutical Industries	562.546	10.259.908	0,23
Torrent Pharmaceuticals	68.803	2.303.101	0,05
Walvax Biotechnology - Classe A	45.600	71.078	0,00
Yuhan	32.787	1.926.966	0,04
Yunnan Baiyao Group - Classe A	53.620	375.664	0,01
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical - Classe A	15.603	442.753	0,01
Zhejiang Huahai Pharmaceutical - Classe A	32.340	75.525	0,00
Zhejiang NHU - Classe A	184.788	485.961	0,01
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		104.817.671	2,34
Pipelines (0,09%)			
Guanghui Energy - Classe A	283.400	260.077	0,01
Petronas Gas	422.400	1.595.584	0,03
Petronet LNG	591.002	2.340.619	0,05
Total Pipelines		4.196.280	0,09
Immobilier (1,39%)			
Aldar Properties	2.320.968	3.955.693	0,09
Ayala	194.000	1.926.462	0,04
Ayala Land	3.913.000	1.902.788	0,04
Barwa Real Estate	1.041.253	785.015	0,02
C&D International Investment Group	302.336	562.277	0,01
Central Pattana	84.800	127.671	0,00
Central Pattana - NVDR	1.134.100	1.707.447	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings - Classe A	404.200	486.644	0,01
China Overseas Land & Investment	2.097.000	3.636.727	0,08
China Resources Land	1.831.055	6.226.722	0,14
China Resources Mixc Lifestyle Services	420.400	1.391.928	0,03
China Vanke - Classe A	375.800	356.711	0,01
China Vanke - Classe H	1.088.300	648.179	0,02
Country Garden Holdings *	7.641.047	474.666	0,01
Dar Al Arkan Real Estate Development	243.340	765.383	0,02
DLF	456.093	4.511.020	0,10
Emaar Properties	3.985.644	8.897.980	0,20
Godrej Properties	66.859	2.572.052	0,06
KE Holdings - ADR	389.369	5.509.571	0,12
Longfor Group Holdings	1.369.000	1.879.714	0,04
Mabanee KPSC	247.983	671.797	0,02
Macrotech Developers	147.269	2.655.390	0,06
NEPI Rockcastle	348.273	2.505.620	0,06
Phoenix Mills	54.145	2.329.948	0,05
Poly Developments and Holdings Group - Classe A	523.100	627.647	0,01
Ruentex Development	738.990	993.171	0,02
SM Prime Holdings	6.172.150	2.980.291	0,07
Talaat Moustafa Group	546.300	647.075	0,01
Youngor Group - Classe A	581.294	566.895	0,01
Total Immobilier		62.302.484	1,39

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,09%)			
Fibra Uno Administracion - REIT	2.016.600	2.479.187	0,06
Prologis Property Mexico - REIT	441.142	1.442.206	0,03
Total Fonds d'investissement immobilier		3.921.393	0,09
Distribution (2,20%)			
Abu Dhabi National Oil for Distribution	1.561.329	1.441.031	0,03
Alibaba Health Information Technology	3.008.000	1.205.912	0,03
Americana Restaurants International	1.260.756	1.094.966	0,02
ANTA Sports Products	776.000	7.454.466	0,17
Astra International	10.086.900	2.747.333	0,06
Atacadao	371.300	602.963	0,01
Bosideng International Holdings	1.782.000	1.111.553	0,02
Central Retail	979.950	821.131	0,02
China Tourism Group Duty Free - Classe A	112.338	961.532	0,02
China Tourism Group Duty Free - Classe H	97.300	596.332	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	1.053.800	1.140.535	0,03
Clicks Group	145.406	2.742.169	0,06
CP ALL	3.786.200	5.674.528	0,13
CP Axta	892.200	662.510	0,01
DaShenLin Pharmaceutical Group - Classe A	95.502	187.058	0,00
Falabella	691.600	2.125.520	0,05
Grupo Carso - Classe A1	294.400	2.024.760	0,05
Haidilao International Holding	953.000	1.713.774	0,04
Home Product Center	3.019.400	761.072	0,02
Hotai Motor	159.120	3.050.804	0,07
Jarir Marketing	357.530	1.208.413	0,03
JD Health International	804.100	2.188.581	0,05
Jollibee Foods	334.650	1.290.432	0,03
Jubilant Foodworks	233.907	1.579.950	0,04
JUMBO	65.000	1.872.562	0,04
Li Ning	1.405.500	3.042.364	0,07
Lojas Renner	596.276	1.339.741	0,03
MINISO Group Holding	214.000	1.026.501	0,02
MR DIY Group M	1.859.050	764.506	0,02
Natura & Holding	618.321	1.729.912	0,04
Pepkor Holdings	1.070.701	1.098.260	0,02
President Chain Store	399.000	3.363.793	0,07
Raia Drogasil	868.608	4.015.853	0,09
Shanghai M&G Stationery - Classe A	10.193	43.671	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe A	33.900	88.733	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe H	549.000	825.532	0,02
Titan	213.669	8.722.794	0,19
Topsports International Holdings	665.000	353.479	0,01
Trent	113.494	7.458.313	0,17
Wal-Mart de Mexico	3.073.800	10.465.931	0,23
Yifeng Pharmacy Chain - Classe A	11.006	37.009	0,00
Yum China Holdings	242.900	7.491.036	0,17
Zhongsheng Group Holdings	394.500	577.041	0,01
Total Distribution		98.704.356	2,20

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Semi-conducteurs (16,94%)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment China - Classe A	21.448	414.985	0,01
Alchip Technologies	45.000	3.405.360	0,08
ASE Technology Holding	1.885.137	9.791.335	0,22
China Resources Microelectronics - Classe A	49.199	252.301	0,01
eMemory Technology	38.000	3.010.342	0,07
GigaDevice Semiconductor Beijing - Classe A	16.364	214.321	0,00
Global Unichip	63.000	3.116.841	0,07
Globalwafers	119.000	1.977.128	0,04
Hangzhou Silan Microelectronics - Classe A	56.700	135.987	0,00
Hanmi Semiconductor	29.127	3.645.901	0,08
Hoshine Silicon Industry - Classe A	22.300	142.673	0,00
Hua Hong Semiconductor	321.000	906.582	0,02
Hwatsing Technology - Classe A	17.791	461.976	0,01
Inari Amertron	1.055.000	827.451	0,02
JCET Group - Classe A	134.694	585.020	0,01
Maxscend Microelectronics - Classe A	17.366	184.914	0,00
MediaTek	901.606	38.908.448	0,87
Montage Technology - Classe A	36.402	284.999	0,01
Nanya Technology	632.000	1.357.841	0,03
NAURA Technology Group - Classe A	22.500	985.848	0,02
Novatek Microelectronics	336.000	6.276.405	0,14
Realtek Semiconductor	291.974	4.914.008	0,11
Samsung Electronics	2.833.211	167.749.144	3,75
Sanan Optoelectronics - Classe A	225.700	362.315	0,01
SG Micro - Classe A	19.305	218.888	0,01
SK Hynix	324.753	55.796.647	1,25
StarPower Semiconductor - Classe A	10.360	122.191	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.330.000	426.699.752	9,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing - ADR	50.300	8.742.643	0,20
TongFu Microelectronics - Classe A	182.400	559.378	0,01
Unigroup Guoxin Microelectronics - Classe A	27.859	200.714	0,00
United Microelectronics	6.770.000	11.623.661	0,26
Vanguard International Semiconductor	581.000	2.319.236	0,05
Will Semiconductor Shanghai - Classe A	34.155	464.875	0,01
Winbond Electronics	2.060.010	1.631.930	0,04
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical - Classe A	47.500	186.920	0,00
Total Semi-conducteurs		758.478.960	16,94
Transport maritime (0,17%)			
China CSSC Holdings - Classe A	164.000	914.474	0,02
Hyundai Heavy Industries	13.510	1.528.156	0,03
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	22.456	2.590.638	0,06
Samsung Heavy Industries	390.097	2.649.769	0,06
Total Transport maritime		7.683.037	0,17
Logiciels (1,20%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group - Classe A	159.493	285.088	0,01
Beijing Kingsoft Office Software - Classe A	12.938	403.158	0,01
Cambricon Technologies - Classe A	17.873	486.358	0,01
CD Projekt	30.220	1.044.532	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (1,20%) (suite)			
China National Software & Service - Classe A	57.460	235.480	0,01
HCL Technologies	540.232	9.456.125	0,21
Hundsun Technologies - Classe A	59.750	144.529	0,00
Iflytek - Classe A	103.600	609.466	0,01
Kingdee International Software Group	1.601.000	1.501.053	0,03
Kingsoft	549.000	1.585.669	0,04
Krafton	17.597	3.598.660	0,08
NetEase	1.152.000	22.000.051	0,49
Netmarble	9.051	353.097	0,01
PB Fintech	182.265	3.054.052	0,07
Shanghai Baosight Software - Classe A	92.990	406.688	0,01
Shanghai Baosight Software - Classe B	555.686	899.656	0,02
Tech Mahindra	318.254	5.459.027	0,12
Thunder Software Technology - Classe A	25.600	159.859	0,00
TOTVS	260.200	1.425.503	0,03
Yonyou Network Technology - Classe A	151.827	207.958	0,01
Zhejiang Dahua Technology - Classe A	120.600	255.378	0,01
Total Logiciels		53.571.387	1,20
Télécommunications (3,19%)			
Accton Technology	271.000	4.636.191	0,10
Advanced Info Service	611.800	3.484.330	0,08
America Movil - Classe B	11.005.200	9.370.866	0,21
Axiata Group	1.645.626	910.458	0,02
Bharti Airtel	1.343.131	23.259.461	0,52
China United Network Communications - Classe A	840.300	540.952	0,01
Chunghwa Telecom	2.153.400	8.330.432	0,19
DiGi.Com	2.034.000	1.586.671	0,04
Emirates Telecommunications Group	2.172.806	9.524.143	0,21
Eoptolink Technology - Classe A	29.900	432.271	0,01
Etihad Etisalat	233.075	3.317.573	0,07
Far EasTone Telecommunications	1.050.000	2.721.977	0,06
Guangzhou Haige Communications Group - Classe A	48.800	69.248	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	147.704	2.127.577	0,05
Indus Towers	391.407	1.761.596	0,04
Intouch Holdings - Classe F	685.300	1.335.212	0,03
KT	53.000	1.440.029	0,03
LG Uplus	125.430	894.822	0,02
Maxis	1.255.700	939.612	0,02
Mobile Telecommunications	1.237.375	1.795.051	0,04
Mobile Telecommunications Saudi Arabia	224.878	702.519	0,02
MTN Group	1.073.479	4.993.500	0,11
Ooredoo	341.220	955.903	0,02
PLDT	51.193	1.255.171	0,03
Saudi Telecom	1.147.237	11.467.477	0,26
Shenzhen Transsion Holdings - Classe A	33.030	346.277	0,01
SK Telecom	33.514	1.253.884	0,03
Suzhou TFC Opticalmmunication - Classe A	41.440	501.876	0,01
Taiwan Mobile	1.137.500	3.751.753	0,08
Tata Communications	53.847	1.197.500	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (3,19%) (suite)			
Telefonica Brasil	263.337	2.149.574	0,05
Telekom Malaysia	1.064.500	1.525.388	0,03
Telkom Indonesia Persero	30.798.900	5.887.057	0,13
TIM	495.200	1.415.761	0,03
True	1.006.127	239.897	0,01
True - NVDR	5.211.754	1.242.669	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri	692.517	2.125.069	0,05
Vodacom Group	355.955	1.900.831	0,04
Xiaomi - Classe B	9.171.200	19.358.734	0,43
Yealink Network Technology - Classe A	76.300	384.277	0,01
ZTE - Classe A	155.800	596.879	0,01
ZTE - Classe H	458.248	1.014.233	0,02
Total Télécommunications		142.744.701	3,19
Textile (0,06%)			
Far Eastern New Century	1.768.353	1.921.441	0,04
Sasa Polyester Sanayi	627.458	839.839	0,02
Tongkun Group - Classe A	37.400	81.758	0,00
Total Textile		2.843.038	0,06
Transports (0,90%)			
Agility Global	2.037.496	660.120	0,01
China Merchants Energy Shipping - Classe A	675.700	782.055	0,02
Companhia Sud Americana de Vapores	6.994.865	442.846	0,01
Container Of India	187.031	2.338.014	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation - Classe A	83.500	178.532	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation - Classe H	630.000	818.224	0,02
COSCO SHIPPING Holdings - Classe A	290.810	617.003	0,01
COSCO SHIPPING Holdings - Classe H	1.756.049	3.072.422	0,07
Daqin Railway - Classe A	881.253	864.252	0,02
Evergreen Marine Taiwan	657.600	3.912.174	0,09
HMM	153.263	2.185.654	0,05
Hyundai Glovis	8.832	1.405.164	0,03
Indian Railway Catering & Tourism	156.379	1.855.169	0,04
JD Logistics	1.078.100	1.157.169	0,03
MISC	651.400	1.176.455	0,03
Orient Overseas International	89.500	1.452.423	0,03
Qatar Gas Transport	1.753.073	2.254.295	0,05
Rumo	767.000	2.861.172	0,06
SAL Saudi Logistics Services	12.709	1.022.384	0,02
SF Holding - Classe A	183.435	896.717	0,02
Taiwan High Speed Rail	1.325.000	1.241.619	0,03
Wan Hai Lines	336.030	917.721	0,02
Xiamen C & D - Classe A	58.900	72.043	0,00
Yang Ming Marine Transport	1.088.000	2.501.882	0,06
YTO Express Group - Classe A	139.700	299.459	0,01
Yunda Holding - Classe A	99.710	105.708	0,00
ZTO Express Cayman - ADR	252.152	5.232.154	0,12
Total Transports		40.322.830	0,90

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Eau (0,12%)			
Beijing Enterprises Water Group	3.512.000	1.079.591	0,02
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	186.700	2.519.943	0,06
Guangdong Investment	2.364.000	1.383.749	0,03
Power & Water Utility for Jubail & Yanbu	36.450	589.753	0,01
Total Eau		5.573.036	0,12
Total Actions ordinaires		4.359.081.532	97,35

Actions privilégiées

Constructeurs automobiles (0,11%)			
Hyundai Motor	14.280	1.886.018	0,04
Hyundai Motor - KR	22.903	3.048.187	0,07
Total Constructeurs automobiles		4.934.205	0,11

Banques (0,60%)			
Banco Bradesco	3.111.666	6.935.417	0,15
Bancolombia	362.618	2.982.040	0,07
Itau Unibanco Holding	2.891.596	16.872.350	0,38
Total Banques		26.789.807	0,60

Produits chimiques (0,09%)			
LG Chem	4.681	819.558	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile - Classe B	80.342	3.236.661	0,07
Total Produits chimiques		4.056.219	0,09

Electricité (0,08%)			
Centrais Eletricas Brasileiras - Classe B	128.200	925.532	0,02
Companhia Energetica de Minas Gerais	971.733	1.730.224	0,04
Companhia Paranaense de Energia - Classe B	518.600	868.309	0,02
Total Electricité		3.524.065	0,08

Sociétés d'investissement (0,13%)			
Itausa	3.167.247	5.599.540	0,13
Total Sociétés d'investissement		5.599.540	0,13

Fer et acier (0,07%)			
Gerdau	942.396	3.118.444	0,07
Total Fer et acier		3.118.444	0,07

Pétrole et gaz (0,43%)			
Petroleo Brasileiro	2.839.800	19.453.661	0,43
Total Pétrole et gaz		19.453.661	0,43

Semi-conducteurs (0,50%)			
Samsung Electronics	488.501	22.570.769	0,50
Total Semi-conducteurs		22.570.769	0,50
Total Actions privilégiées		90.046.710	2,01

Droits

Services commerciaux (0,00%)			
Localiza Rent a Car - Droits 06/08/2024	5.792	9.385	0,00
Total Services commerciaux		9.385	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (0,00%)			
MMG - Droits 05/07/2024	364.800	16.120	0,00
Total Exploitation minière		16.120	0,00
Total Droits		25.505	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Banques (0,00%)			
Sberbank of Russia *	4.566.542	5	0,00
TCS Group Holding - GDR - Nominatif **,**	50.119	0	0,00
VTB Bank *	1.789.260.832	1.789	0,00
Total Banques		1.794	0,00
Produits chimiques (0,00%)			
Phosagro **,**	322	0	0,00
PhosAgro - GDR - Nominatif **,**	49.973	0	0,00
Total Produits chimiques		0	0,00
Services commerciaux (0,00%)			
China Com Rich Rene Ene Invest **,**	1.094.000	0	0,00
Huishan Dairy **,**	738.000	0	0,00
Total Services commerciaux		0	0,00
Services financiers diversifiés (0,00%)			
Moscow Exchange MICEX-RTS *	560.212	1	0,00
Total Services financiers diversifiés		1	0,00
Electricité (0,00%)			
Inter RAO UES *	20.051.643	20	0,00
Total Electricité		20	0,00
Alimentation (0,00%)			
Magnit **,**	30.615	0	0,00
X5 Retail Group - GDR - Nominatif **,**	54.153	0	0,00
Total Alimentation		0	0,00
Internet (0,00%)			
Ozon Holdings - ADR **,**	12.787	0	0,00
VK **,**	39.962	0	0,00
Yandex - Classe A **,**	124.801	0	0,00
Total Internet		0	0,00
Fer et acier (0,00%)			
Novolipetsk Steel *	540.832	1	0,00
Severstal **,**	76.777	0	0,00
Total Fer et acier		1	0,00
Exploitation minière (0,00%)			
Alrosa *	1.220.320	1	0,00
MMC Norilsk Nickel *	2.761.200	3	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (0,00%) (suite)			
Polyus *,**	13.031	0	0,00
United RUSAL International *	1.522.106	1	0,00
Total Exploitation minière		5	0,00
Pétrole et gaz (0,06%)			
Bharat Petroleum	509.649	1.857.686	0,04
Gazprom *	5.096.825	5	0,00
Hindustan Petroleum	184.539	734.947	0,02
Lukoil *,**	180.762	0	0,00
Novatek *,**	390.150	0	0,00
Rosneft Oil *,**	483.875	0	0,00
Surgutneftegas *	2.750.826	3	0,00
Tatneft *	584.811	1	0,00
Total Pétrole et gaz		2.592.642	0,06
Télécommunications (0,00%)			
Mobile TeleSystems **	367.600	0	0,00
Total Télécommunications		0	0,00
Total Actions ordinaires		2.594.463	0,06
Actions privilégiées			
Pétrole et gaz (0,00%)			
Surgutneftegas *	3.485.995	4	0,00
Total Pétrole et gaz		4	0,00
Total Actions privilégiées		4	0,00
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Kangmei Pharmaceutical - Droits 31/12/2049*,**	3.429	0	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		0	0,00
Total Droits		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 4.219.121.728 USD)		4.451.748.214	99,42
Autres actifs nets		26.163.171	0,58
TOTAL ACTIFS NETS		4.477.911.385	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI Emerging Markets 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	22.580.150	415	33.330	0,00
Total Contrats futures		22.580.150	415	33.330	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,59%)			
IPSOS	152	8.953	0,07
JCDecaux	293	5.382	0,05
Publicis Groupe	486	48.299	0,40
Stroeer & Co	140	8.379	0,07
Total Publicité		71.013	0,59
Industrie aérospatiale et défense (2,34%)			
Airbus	449	57.589	0,48
Dassault Aviation	45	7.632	0,06
Leonardo	1.353	29.333	0,24
LISI	60	1.392	0,01
RENK Group	130	3.286	0,03
Rheinmetall	141	67.074	0,55
Safran	446	88.040	0,73
Thales	198	29.601	0,24
Total Industrie aérospatiale et défense		283.947	2,34
Agriculture (0,04%)			
BayWa	70	1.417	0,01
Suedzucker	233	3.169	0,03
Total Agriculture		4.586	0,04
Compagnies aériennes (0,05%)			
Air France-KLM	538	4.427	0,04
Finnair	682	1.790	0,01
Total Compagnies aériennes		6.217	0,05
Habillement (2,84%)			
adidas	148	33.004	0,27
Hermès International	69	147.660	1,22
Kering	187	63.300	0,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	134	95.622	0,79
Puma	110	4.716	0,04
Total Habillement		344.302	2,84
Constructeurs automobiles (6,19%)			
Bayerische Motoren Werke	1.464	129.388	1,07
Daimler Truck Holding	572	21.261	0,17
Ferrari	475	180.833	1,49
Iveco Group	804	8.418	0,07
JOST Werke	49	2.107	0,02
Mercedes-Benz Group	2.631	169.884	1,40
Renault	163	7.798	0,06
Stellantis	12.534	231.503	1,91
Total Constructeurs automobiles		751.192	6,19
Pièces et équipements automobiles (1,08%)			
Brembo	665	6.819	0,06
Compagnie Automotive	170	4.412	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (1,08%) (suite)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	1.717	62.001	0,51
Compagnie Plastic Omnium	218	1.978	0,02
Continental	341	18.039	0,15
ElringKlinger	146	726	0,01
Faurecia	699	7.727	0,06
Gestamp Automocion	608	1.690	0,01
Kempower	67	1.502	0,01
MBB	8	829	0,01
Nokian Renkaat	532	4.091	0,03
Pirelli	1.340	7.450	0,06
SAF-Holland	205	3.793	0,03
Valeo	1.017	10.107	0,08
Total Pièces et équipements automobiles		131.164	1,08
Banques (8,90%)			
AIB Group	4.834	23.861	0,20
Banca Monte dei Paschi di Siena	4.010	17.584	0,14
Banca Popolare di Sondrio	1.534	10.247	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	11.131	104.097	0,86
Banco BPM	3.189	19.179	0,16
Banco Comercial Portugues - Classe R	36.591	12.316	0,10
Banco de Sabadell	7.617	13.714	0,11
Banco Santander	31.598	136.835	1,13
Bank of Ireland Group	608	5.939	0,05
Bankinter	2.797	21.330	0,18
BAWAG Group	327	19.326	0,16
BPER Banca	4.193	19.795	0,16
CaixaBank	3.814	18.853	0,15
Commerzbank	861	12.213	0,10
Credit Agricole	1.031	13.135	0,11
Credito Emiliano	339	3.153	0,03
Deutsche Bank - Nominatif	2.014	30.025	0,25
Deutsche Pfandbriefbank	520	2.629	0,02
Erste Group Bank	315	13.936	0,11
FinecoBank Banca Fineco	1.122	15.618	0,13
Illimity Bank	289	1.378	0,01
ING Groep	7.735	123.466	1,02
Intesa Sanpaolo	44.627	154.900	1,28
KBC Ancora	141	6.133	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	880	12.047	0,10
Nordea Bank	7.356	81.762	0,67
Raiffeisen Bank International	576	9.343	0,08
Unicaja Banco	5.042	6.423	0,05
UniCredit	4.952	171.364	1,41
Total Banques		1.080.601	8,90
Boissons (1,46%)			
Anheuser-Busch InBev	437	23.650	0,19
Coca-Cola Europacific Partners	162	11.015	0,09
Davide Campari-Milano	2.399	21.169	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Boissons (1,46%) (suite)			
Heineken	334	30.160	0,25
Heineken Holding	471	34.689	0,29
JDE Peet's	1.613	30.002	0,25
Pernod Ricard	184	23.313	0,19
Remy Cointreau	49	3.817	0,03
Total Boissons		177.815	1,46
Matériaux de construction (1,81%)			
Ariston Holding	346	1.336	0,01
Buzzi Unicem	435	16.347	0,14
Carel Industries	213	3.685	0,03
Cementir Holding	185	1.724	0,01
Compagnie de Saint-Gobain	1.264	91.792	0,76
HeidelbergCement	566	54.800	0,45
Imerys	121	4.063	0,03
Kingspan Group	351	27.905	0,23
LU-VE	33	856	0,01
Vicat	65	2.181	0,02
Wienerberger	480	14.861	0,12
Total Matériaux de construction		219.550	1,81
Produits chimiques (3,53%)			
Air Liquide	1.142	184.182	1,52
Akzo Nobel	466	26.460	0,22
BASF	1.143	51.646	0,43
Brenntag	622	39.161	0,32
Evonik Industries	1.441	27.451	0,23
Industrie De Nora	117	1.310	0,01
K+S - Nominatif	835	10.500	0,09
Kemira	464	10.561	0,09
LANXESS	407	9.353	0,08
Lenzing	79	2.587	0,02
Recticel	145	1.801	0,01
SGL Carbon	261	1.655	0,01
SOL	159	5.263	0,04
Solvay	328	10.781	0,09
Symrise	211	24.117	0,20
Tessenderlo Group	86	2.034	0,02
Umicore	738	10.354	0,08
Wacker Chemie	86	8.755	0,07
Total Produits chimiques		427.971	3,53
Services commerciaux (1,31%)			
Adyen	39	43.415	0,36
Alfen Beheer	94	1.622	0,01
Amadeus Fire	24	2.549	0,02
Brunel International	129	1.290	0,01
Bureau Veritas	1.471	38.040	0,31
CTT-Correios de Portugal	292	1.224	0,01
Elis	798	16.136	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (1,31%) (suite)			
Hamburger Hafen und Logistik	63	1.008	0,01
Hypoport	22	6.582	0,06
Pluxee	360	9.430	0,08
Prosegur Cash	2.445	1.276	0,01
Randstad	554	23.451	0,19
Sixt	60	3.975	0,03
Worldline	945	9.563	0,08
Total Services commerciaux		159.561	1,31
Ordinateurs (1,22%)			
Adesso	20	1.676	0,01
Aubay	24	894	0,01
Bechtle	219	9.623	0,08
CANCOM	142	4.581	0,04
Capgemini	350	64.995	0,54
Datagroup	15	661	0,00
Digital Value	21	1.264	0,01
Exclusive Networks	59	1.113	0,01
Global Dominion Access	485	1.562	0,01
Indra Sistemas	495	9.558	0,08
Jenoptik	247	6.674	0,05
Kontron	151	2.902	0,02
Nagarro	28	2.125	0,02
OVH Groupe	134	781	0,01
QT Group	88	6.824	0,06
Seco	44	132	0,00
Secunet Security Networks	8	1.003	0,01
Sopra Steria Group	66	11.953	0,10
Teleperformance	96	9.441	0,08
TietoEVRY	495	8.930	0,07
Wavestone	24	1.229	0,01
Total Ordinateurs		147.921	1,22
Produits de soin personnel (1,59%)			
Beiersdorf	494	67.456	0,56
Intercos	166	2.513	0,02
Interparfums	106	4.049	0,03
L'Oreal	290	118.915	0,98
Total Produits de soin personnel		192.933	1,59
Distributeurs et grossistes (0,18%)			
Auto1 Group	477	2.903	0,02
D'ieteren Group	28	5.547	0,05
IMCD	85	10.990	0,09
MARR	138	1.678	0,01
Safilo Group	1.232	1.237	0,01
Total Distributeurs et grossistes		22.355	0,18
Services financiers diversifiés (1,61%)			
AerCap Holdings	202	17.566	0,14
Allfunds Group	1.387	7.268	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (1,61%) (suite)			
Amundi	75	4.519	0,04
Anima Holding	892	4.157	0,03
Azimut Holding	466	10.261	0,08
Banca Generali	246	9.215	0,08
Banca IFIS	98	1.904	0,02
BFF Bank	814	7.220	0,06
Deutsche Boerse	457	87.333	0,72
Euronext	365	31.573	0,26
Flow Traders	151	2.790	0,02
GRENKE	116	2.395	0,02
Tamburi Investment Partners	481	4.502	0,04
Van Lanschot Kempen - CVA	124	4.650	0,04
Total Services financiers diversifiés		195.353	1,61
Electricité (5,33%)			
A2A	6.533	12.148	0,10
ACEA	192	2.901	0,03
Audax Renovables	870	1.622	0,01
E.ON	4.490	55.025	0,45
EDP - Energias de Portugal	10.068	35.228	0,29
Endesa	1.889	33.124	0,27
Enel	13.276	86.214	0,71
Energiekontor	35	2.191	0,02
Engie	1.571	20.949	0,17
EVN	153	4.559	0,04
Fortum	1.643	22.427	0,19
Greenvolt-Energias Renovaveis	281	2.338	0,02
Hera	3.544	11.320	0,09
Iberdrola	17.530	212.376	1,75
Iren	2.782	5.394	0,05
Red Electrica	3.755	61.282	0,51
REN - Redes Energeticas Nacionais	1.716	3.930	0,03
RWE	672	21.470	0,18
Terna Rete Elettrica Nazionale	4.370	31.543	0,26
Verbund	253	18.633	0,15
Volitalia - Nominatif	195	1.687	0,01
Total Electricité		646.361	5,33
Composants et équipements électriques (2,93%)			
Bekaert	152	5.940	0,05
Legrand	659	61.050	0,50
Nexans	132	13.583	0,11
Prysmian	944	54.582	0,45
Schneider Electric	910	204.113	1,68
Signify	543	12.652	0,11
SMA Solar Technology	81	2.135	0,02
Vossloh	36	1.685	0,01
Total Composants et équipements électriques		355.740	2,93

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electronique (0,14%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	94	2.027	0,02
Barco	301	3.118	0,02
El.En.	166	1.567	0,01
Sesa	29	3.344	0,03
TKH Group - CVA	171	6.963	0,06
Total Electronique		17.019	0,14
Energie - Sources alternatives (0,34%)			
Encavis	528	9.029	0,08
ERG	218	5.110	0,04
Greenergy Renovables	46	1.550	0,01
Neoen	300	11.298	0,09
Nordex	560	6.406	0,05
PNE	171	2.322	0,02
Solaria Energia y Medio Ambiente	298	3.448	0,03
Thyssenkrupp Nucera & Co	65	589	0,01
VERBIO Vereinigte BioEnergie	77	1.343	0,01
Total Energie - Sources alternatives		41.095	0,34
Ingénierie et construction (3,62%)			
Ackermans & van Haaren	101	16.311	0,13
ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.434	57.762	0,48
Alten	119	12.198	0,10
Arcadis	299	17.686	0,15
Bilfinger	119	5.843	0,05
Bouygues	929	27.842	0,23
Eiffage	314	26.929	0,22
Enav	1.353	5.041	0,04
Ferrovial	1.370	49.676	0,41
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	161	7.760	0,06
Infrastrutture Wireless Italiane	3.343	32.594	0,27
Koninklijke BAM Groep	1.137	4.459	0,04
Maire Tecnimont	711	5.503	0,05
Mota-Engil	517	1.780	0,01
Porr	80	1.120	0,01
Sacyr	1.763	5.807	0,05
Salcef Group	110	2.811	0,02
SPIE	600	20.268	0,17
Tecnicas Reunidas	240	3.031	0,02
Vinci	1.331	130.944	1,08
Webuild	2.029	4.155	0,03
Total Ingénierie et Construction		439.520	3,62
Divertissement (1,72%)			
Believe	72	1.058	0,01
Borussia Dortmund & Co	489	1.726	0,02
Compagnie des Alpes	102	1.383	0,01
CTS Eventim & Co	190	14.801	0,12
Juventus Football Club	776	1.718	0,01
Kinepolis Group	71	2.418	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Divertissement (1,72%) (suite)			
La Francaise des jeux	1.193	37.938	0,31
Lottomatica Group	501	5.656	0,05
RAI Way	455	2.234	0,02
Universal Music Group	5.031	139.761	1,15
Total Divertissement		208.693	1,72
Gestion de l'environnement (0,18%)			
BEFESA	170	5.280	0,04
Deme Group	32	5.191	0,04
Derichebourg	329	1.398	0,01
Fluidra	361	7.036	0,06
GVS	318	2.089	0,02
Seche Environnement	15	1.445	0,01
Total Gestion de l'environnement		22.439	0,18
Alimentation (3,36%)			
Carrefour	750	9.900	0,08
Casino Guichard Perrachon	455	1.622	0,01
Corbion	256	4.795	0,04
Danone	1.856	105.940	0,87
Distribuidora Internacional de Alimentacion	89.403	1.100	0,01
DO & Co	34	5.644	0,05
Elior Group	635	1.678	0,01
Etablissements Franz Colruyt	192	8.559	0,07
Glanbia	804	14.633	0,12
HelloFresh	641	2.897	0,02
Jeronimo Martins	1.869	34.109	0,28
Kerry Group - Classe A	392	29.655	0,25
Kesko - Classe B	1.220	19.996	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize	4.929	135.991	1,12
Lotus Bakeries	1	9.630	0,08
Metro	390	1.652	0,01
Sligro Food Group	66	853	0,01
Sodexo	65	5.460	0,05
Sonae	3.895	3.408	0,03
Viscofan	163	10.024	0,08
Total Alimentation		407.546	3,36
Industrie du bois et papier (0,62%)			
Altri	368	1.981	0,02
Ence Energia y Celulosa	690	2.361	0,02
Navigator	912	3.544	0,03
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	73	1.050	0,01
Smurfit Kappa Group	773	32.157	0,26
UPM-Kymmene	1.058	34.512	0,28
Total Industrie du bois et papier		75.605	0,62
Gaz (0,58%)			
Ascopiave	407	926	0,01
Enagas	1.124	15.612	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Gaz (0,58%) (suite)			
Italgas	2.098	9.655	0,08
Snam	10.603	43.801	0,36
Total Gaz		69.994	0,58
Outils manuels et machines-outils (0,12%)			
Konecranes	284	15.038	0,12
Total Outils manuels et machines-outils		15.038	0,12
Produits médicaux (0,65%)			
Carl Zeiss Meditec	67	4.399	0,03
EssilorLuxottica	110	22.132	0,18
Koninklijke Philips	823	19.415	0,16
Qiagen	621	23.939	0,20
Revenio Group	85	2.337	0,02
Schott Pharma	171	5.233	0,04
STRATEC	44	2.006	0,02
Total Produits médicaux		79.461	0,65
Services de santé (0,35%)			
Evotec	697	6.255	0,05
Fresenius & Co	1.175	32.759	0,27
Orpea	294	3.377	0,03
Total Services de santé		42.391	0,35
Holdings - Opérations diversifiées (0,02%)			
CIR - Compagnie Industriali	3.164	1.883	0,02
Total Holdings - Opérations diversifiées		1.883	0,02
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,08%)			
Cairn Homes	2.448	3.892	0,03
Glenveagh Properties	2.963	3.727	0,03
Kaufman & Broad	71	1.818	0,02
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		9.437	0,08
Ameublement (0,26%)			
De' Longhi	328	9.578	0,08
Harvia	59	2.171	0,02
Rational	11	8.552	0,07
SEB	70	6.692	0,05
SES-imagotag	34	4.430	0,04
Total Ameublement		31.423	0,26
Produits domestiques (0,48%)			
Fila	109	935	0,01
Henkel & Co	670	49.212	0,40
Ontex Group	385	3.122	0,02
Societe	101	5.555	0,05
Total Produits domestiques		58.824	0,48
Assurance (10,65%)			
Aegon	5.132	29.601	0,24
Ageas	309	13.188	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Assurance (10,65%) (suite)			
Allianz - Nominatif	1.298	336.831	2,77
ASR Nederland	278	12.374	0,10
Assicurazioni Generali	4.499	104.782	0,86
AXA	5.668	173.271	1,43
Coface	443	5.763	0,05
Hannover Rueck	270	63.909	0,53
Linea Directa Aseguradora Companhia de Seguros y Reaseguros	2.230	2.578	0,02
Mandatum	1.871	7.817	0,06
Mapfre	3.740	8.056	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	724	338.108	2,79
NN Group	1.290	56.050	0,46
Sampo - Classe A	1.414	56.701	0,47
SCOR	659	15.592	0,13
Talanx	543	40.481	0,33
Unipol Gruppo	1.691	15.692	0,13
UNIQA Insurance Group	500	3.980	0,03
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	181	5.521	0,05
Wuestenrot & Wuerttembergische	142	1.869	0,02
Total Assurances		1.292.164	10,65
Internet (0,38%)			
About You Holding	134	428	0,00
eDreams ODIGEO	406	2.639	0,02
flatexDEGIRO	360	4.770	0,04
Just Eat Takeaway.com	781	8.775	0,07
Reply	93	12.815	0,11
Scout24	119	8.473	0,07
United Internet - Nominatif	419	8.430	0,07
Total Internet		46.330	0,38
Sociétés d'investissement (0,70%)			
EXOR	231	22.569	0,19
Groupe Bruxelles Lambert	759	50.587	0,42
Northern Data	67	1.595	0,01
Peugot Invest	18	1.616	0,01
Wendel	110	9.086	0,07
Total Sociétés d'investissement		85.453	0,70
Fer et acier (0,27%)			
Acerinox	710	6.880	0,06
APERAM - DE	121	2.899	0,02
APERAM - NL	115	2.776	0,02
KloECKner & Co	164	905	0,01
Outokumpu	1.571	5.294	0,04
Salzgitter	136	2.455	0,02
thyssenkrupp	2.173	8.775	0,07
Voestalpine	129	3.253	0,03
Total Fer et acier		33.237	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Loisirs (0,29%)			
Basic-Fit	257	5.171	0,04
Beneteau	116	1.133	0,01
Ferretti	545	1.520	0,01
Piaggio	884	2.454	0,02
Sanlorenzo via Ameglia	62	2.393	0,02
Technogym	580	5.580	0,05
Trigano	35	3.829	0,03
TUI	2.076	13.710	0,11
Total Loisirs		35.790	0,29
Hébergement (0,16%)			
Accor	317	12.141	0,10
Dalata Hotel Group	913	3.634	0,03
Melia Hotels International	407	3.120	0,03
Total Hébergement		18.895	0,16
Machines - Construction et exploitation minière (0,32%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	43	1.531	0,01
Manitou	46	957	0,01
Metso Outotec	1.600	15.814	0,13
Palfinger	90	1.998	0,02
Siemens Energy	716	17.406	0,14
Wacker Neuson	86	1.326	0,01
Total Machines - Construction et exploitation minière		39.032	0,32
Machines - Divers (1,89%)			
ANDRITZ	302	17.471	0,14
Deutz	554	3.341	0,03
Duerr	217	4.296	0,03
GEA Group	1.271	49.442	0,41
Interpump Group	347	14.393	0,12
KION Group	307	12.001	0,10
Kone - Classe B	1.431	65.955	0,54
Krones	59	6.915	0,06
Pfeiffer Vacuum Technology	14	2.206	0,02
Stabilus	103	4.403	0,04
Talgo	192	772	0,01
Valmet	655	17.482	0,14
Wartsila	1.719	30.942	0,25
Total Machines - Divers		229.619	1,89
Médias (1,84%)			
Arnoldo Mondadori Editore	532	1.298	0,01
Atresmedia de Medios de Comunicacion	299	1.323	0,01
Bollere	4.613	25.279	0,21
Metropole Television	116	1.362	0,01
MFE-MediaForEurope - Classe A	799	2.571	0,02
MFE-MediaForEurope - Classe B	174	705	0,00
NOS	614	2.029	0,02
ProSiebenSat.1 Media	686	4.538	0,04
Television Francaise 1	108	787	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Médias (1,84%) (suite)			
Vivendi	2.863	27.932	0,23
Wolters Kluwer	1.006	155.729	1,28
Total Médias		223.553	1,84
Matériel et équipements métalliques (0,20%)			
Norma Group	90	1.555	0,01
Saes Getters	37	1.036	0,01
Tenaris	840	12.054	0,10
Vallourec	673	9.856	0,08
Total Matériel et équipements métalliques		24.501	0,20
Exploitation minière (0,11%)			
Aurubis	133	9.742	0,08
Eramet	37	3.484	0,03
Total Exploitation minière		13.226	0,11
Fabricants divers (1,96%)			
Aalberts	415	15.737	0,13
AMG Critical Materials	118	1.820	0,01
Knorr-Bremse	115	8.199	0,07
Mersen	106	3.376	0,03
Siemens - Nominatif	1.199	208.290	1,72
Total Fabricants divers		237.422	1,96
Bureautique & équipement de bureau (0,02%)			
Quadient	119	2.075	0,02
Total Bureautique & équipement de bureau		2.075	0,02
Pétrole et gaz (5,23%)			
Eni	5.270	75.646	0,62
Esso Française	10	1.644	0,01
Etablissements Maurel et Prom	297	1.792	0,01
Galp Energia	1.319	26.011	0,21
Neste	1.585	26.351	0,22
OMV	678	27.567	0,23
Repsol	10.622	156.515	1,29
Rubis	407	10.688	0,09
Saipem	5.410	12.941	0,11
Saras	1.937	3.136	0,03
TotalEnergies	4.691	292.390	2,41
Total Pétrole et gaz		634.681	5,23
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,31%)			
Fugro	514	11.596	0,10
SBM Offshore	674	9.638	0,08
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	44	1.663	0,01
Total Produce	683	14.302	0,12
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		37.199	0,31
Emballages & conteneurs (0,48%)			
Corticeira Amorim	108	973	0,01
Gerresheimer	145	14.543	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Emballages & conteneurs (0,48%) (suite)			
Huhtamaki	404	15.134	0,12
Metsa Board - Classe B	645	4.728	0,04
Verallia	311	10.537	0,09
Vidrala	93	9.784	0,08
Zignago Vetro	168	1.982	0,02
Total Emballages et conteneurs		57.681	0,48
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,13%)			
Abivax	88	1.028	0,01
Almirall	365	3.431	0,03
Boiron	16	502	0,00
CureVac	436	1.351	0,01
Dermapharm Holding	87	3.132	0,03
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	76	3.485	0,03
Faes Farma	1.286	4.636	0,04
Fagron	273	4.974	0,04
Formycon	25	1.295	0,01
Galapagos	227	5.298	0,04
Ipsen	97	11.106	0,09
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	94	8.230	0,07
Merck & Co	180	27.855	0,23
Orion - Classe B	309	12.317	0,10
Pharma Mar	43	1.368	0,01
Pharmanutra	15	713	0,01
Pharming Group	3.276	2.465	0,02
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	777	37.840	0,31
Sanofi	2.274	204.524	1,69
UCB	249	34.536	0,28
Uniphar	1.104	2.677	0,02
Valneva	392	1.248	0,01
Virbac	19	6.204	0,05
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		380.215	3,13
Pipelines (0,25%)			
Gaztransport Et Technigaz	149	18.163	0,15
Koninklijke Vopak	299	11.589	0,10
Total Pipelines		29.752	0,25
Capital-investissement (0,10%)			
Antin Infrastructure Partners	156	1.763	0,01
Eurazeo	109	8.104	0,07
Mutares & Co	38	1.231	0,01
PATRIZIA	195	1.389	0,01
Total Capital-investissement		12.487	0,10
Immobilier (0,49%)			
Aedas Homes	66	1.396	0,01
Aroundtown	3.226	6.341	0,05
CA Immobilien Anlagen	166	5.139	0,04
Citycon	476	1.880	0,02
Grand City Properties	316	3.413	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (0,49%) (suite)			
IMMOFINANZ	127	3.289	0,03
Kojamo	556	5.346	0,04
LEG Immobilien	80	6.101	0,05
Neinor Homes	17	212	0,00
Nexity	140	1.167	0,01
Pierre & Vacances	565	711	0,01
Shurgard Self Storage	161	5.804	0,05
TAG Immobilien	815	11.141	0,09
VGP	53	5.512	0,05
YIT	750	1.689	0,01
Total Immobilier		59.141	0,49
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,93%)			
Aedifica - REIT	229	12.973	0,11
Altarea - REIT	21	1.737	0,01
Carmila - REIT	256	4.004	0,03
Cofinimmo - REIT	162	9.129	0,07
Eurocommercial Properties - REIT	201	4.522	0,04
Gecina - REIT	210	18.049	0,15
Hamborner - REIT	200	1.304	0,01
ICADE - REIT	187	4.290	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi - REIT	1.092	5.929	0,05
Irish Residential Properties - REIT	2.067	1.873	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi - REIT	155	1.059	0,01
Mercialys - REIT	423	4.370	0,04
Merlin Properties Socimi - REIT	1.392	14.477	0,12
Montea - REIT	71	5.616	0,05
Retail Estates - REIT	46	2.852	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	167	12.278	0,10
Vastned Retail - REIT	68	1.578	0,01
Wereldhave - REIT	193	2.555	0,02
Xior Student Housing - REIT	150	4.492	0,04
Total Fonds d'investissement immobilier		113.087	0,93
Distribution (1,95%)			
Brunello Cucinelli	144	13.464	0,11
CECONOMY	645	1.916	0,02
Cewe Stiftung & Co	25	2.640	0,02
Fastned - CVA	13	225	0,00
Fielmann	107	4.590	0,04
Fnac Darty	50	1.473	0,01
Hornbach Holding & Co	36	2.833	0,02
HUGO BOSS - Classe O	260	10.860	0,09
Industria de Diseno Textil	3.419	158.505	1,31
Moncler	348	19.857	0,16
OVS	1.078	2.678	0,02
Puuiilo	266	2.681	0,02
Redcare Pharmacy	71	8.094	0,07
Salvatore Ferragamo	249	1.968	0,02
Steico	19	562	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Distribution (1,95%) (suite)			
Takkt	92	1.097	0,01
Tokmanni Group	202	2.646	0,02
Total Distribution		236.089	1,95
Semi-conducteurs (4,67%)			
AIXTRON	526	9.644	0,08
ASM International	144	102.499	0,85
ASML Holding	242	233.336	1,92
BE Semiconductor Industries	205	32.011	0,26
Elmos Semiconductor	25	1.903	0,02
Hensoldt	265	9.100	0,08
Infineon Technologies	1.870	64.150	0,53
Melexis	95	7.638	0,06
PVA TePla	107	1.628	0,01
Siltronic	78	5.647	0,05
SOITEC	104	10.837	0,09
STMicroelectronics - FR	719	26.506	0,22
STMicroelectronics - IT	1.324	48.823	0,40
Suess Microtec	84	5.166	0,04
Technoprobe	664	6.109	0,05
X-Fab Silicon Foundries - BE	89	532	0,00
X-Fab Silicon Foundries - FR	142	849	0,01
Total Semi-conducteurs		566.378	4,67
Transport maritime (0,00%)			
Fincantieri	132	598	0,00
Total Transport maritime		598	0,00
Logiciels (1,51%)			
Atoss Software	34	3.808	0,03
CompuGroup Medical & Co	113	2.689	0,02
Equasens	31	1.652	0,01
Esker	20	3.514	0,03
GFT Technologies	47	1.173	0,01
Ionos	75	1.905	0,02
Nemetschek	149	13.686	0,11
SAP	708	134.180	1,11
TeamViewer	677	7.092	0,06
TINEXTA	105	1.695	0,01
TomTom	358	1.888	0,02
Ubisoft Entertainment	424	8.666	0,07
Wii	76	1.748	0,01
Total Logiciels		183.696	1,51
Stockage et entreposage (0,03%)			
ID Logistics Group	12	4.218	0,03
Total Stockage et entreposage		4.218	0,03
Télécommunications (2,43%)			
1&1	146	2.327	0,02
ADVA Optical Networking	67	1.325	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Télécommunications (2,43%) (suite)			
Deutsche Telekom - Nominatif	1.710	40.151	0,33
Elisa	1.509	64.646	0,53
Eutelsat Communications	463	1.739	0,02
Freenet	505	12.524	0,10
Koninklijke KPN	22.367	80.074	0,66
Orange	5.880	55.001	0,45
Proximus	602	4.485	0,04
SES - FDR	1.641	7.805	0,07
Telefonica	6.170	24.433	0,20
Total Télécommunications		294.510	2,43
Textile (0,02%)			
Marimekko	129	1.840	0,02
Total Textile		1.840	0,02
Transports (1,82%)			
bpost	504	1.525	0,01
Cargotec - Classe B	175	13.116	0,11
Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings	225	5.944	0,05
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	65	2.282	0,02
d'Amico International Shipping	227	1.675	0,01
DHL Group	3.135	118.472	0,98
Getlink	1.856	28.675	0,24
InPost	298	4.905	0,04
Oesterreichische Post	144	4.313	0,03
Poste Italiane	3.242	38.564	0,32
PostNL	1.176	1.491	0,01
Total Transports		220.962	1,82
Total Actions ordinaires		11.852.781	97,66
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,73%)			
Bayerische Motoren Werke	233	19.211	0,16
Dr Ing hc F Porsche	236	16.407	0,13
Porsche Automobil Holding	887	37.440	0,31
Volkswagen	149	15.705	0,13
Total Constructeurs automobiles		88.763	0,73
Pièces et équipements automobiles (0,02%)			
Schaeffler	465	2.499	0,02
Total Pièces et équipements automobiles		2.499	0,02
Matériaux de construction (0,02%)			
STO & Co	17	2.700	0,02
Total Matériaux de construction		2.700	0,02
Produits chimiques (0,11%)			
Fuchs Petrolub	293	12.505	0,11
Total Produits chimiques		12.505	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (0,03%)			
Sixt	73	3.752	0,03
Total Services commerciaux		3.752	0,03
Outils manuels et machines-outils (0,02%)			
Einhell Germany	13	2.439	0,02
Total Outils manuels et machines-outils		2.439	0,02
Produits médicaux (0,01%)			
Draegerwerk & Co	31	1.541	0,01
Total Produits médicaux		1.541	0,01
Produits domestiques (0,38%)			
Henkel & Co	548	45.605	0,38
Total Produits domestiques		45.605	0,38
Machines - Construction et exploitation minière (0,03%)			
Danieli & C Officine Meccaniche - Rsp	139	3.704	0,03
Total Machines - Construction et exploitation minière		3.704	0,03
Machines - Divers (0,05%)			
Jungheinrich	208	6.398	0,05
Total Machines - Divers		6.398	0,05
Total Actions privilégiées		169.906	1,40
Droits			
Transport maritime (0,00%)			
Fincantieri - Droits 11/07/2024	132	221	0,00
Total Transport maritime		221	0,00
Total Droits		221	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Services financiers diversifiés (0,00%)			
Amco *,**	57	0	0,00
Total Services financiers diversifiés		0	0,00
Energie - Sources alternatives (0,00%)			
Bio On *,**	448	0	0,00
Total Energie - Sources alternatives		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Warrants			
Ingénierie et construction (0,00%)			
Webuild *, **	335	0	0,00
Total Ingénierie et Construction		0	0,00
Total Warrants		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 10.312.958 EUR)		12.022.908	99,06
Autres actifs nets		114.681	0,94
TOTAL ACTIFS NETS		12.137.589	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI EMU 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	118.300	4	-248	0,00
Total Contrats futures		118.300	4	-248	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 EUR ont été arrondis à zéro.

MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (1,22%)			
IPSOS	24.682	1.453.770	0,51
JCDecaux	40.451	743.085	0,26
Stroeer & Co	21.625	1.294.256	0,45
Total Publicité		3.491.111	1,22
Industrie aérospatiale et défense (0,25%)			
LISI	10.340	239.888	0,08
RENK Group	19.015	480.604	0,17
Total Industrie aérospatiale et défense		720.492	0,25
Agriculture (0,26%)			
BayWa	9.513	192.638	0,07
Suedzucker	40.552	551.507	0,19
Total Agriculture		744.145	0,26
Compagnies aériennes (0,28%)			
Air France-KLM	77.259	635.687	0,23
Finnair	57.193	150.103	0,05
Total Compagnies aériennes		785.790	0,28
Constructeurs automobiles (0,53%)			
Iveco Group	112.523	1.178.116	0,41
JOST Werke	7.799	335.357	0,12
Total Constructeurs automobiles		1.513.473	0,53
Pièces et équipements automobiles (2,62%)			
Brembo	95.277	976.970	0,34
Compagnie Automotive	26.605	690.400	0,24
Compagnie Plastic Omnium	35.561	322.716	0,11
ElringKlinger	16.946	84.306	0,03
Faurecia	99.553	1.100.558	0,39
Gestamp Automocion	106.484	296.026	0,11
Kempower	12.549	281.349	0,10
MBB	915	94.794	0,03
Nokian Renkaat	77.416	595.329	0,21
Pirelli	193.654	1.076.716	0,38
SAF-Holland	29.741	550.209	0,19
Valeo	140.597	1.397.253	0,49
Total Pièces et équipements automobiles		7.466.626	2,62
Banques (6,79%)			
Banca Monte dei Paschi di Siena	601.726	2.638.569	0,92
Banca Popolare di Sondrio	233.505	1.559.813	0,55
Banco Comercial Portugues - Classe R	5.344.337	1.798.904	0,63
Bankinter	431.161	3.288.034	1,15
BAWAG Group	47.669	2.817.238	0,99
BPER Banca	632.267	2.984.933	1,05
Credito Emiliano	53.316	495.839	0,17
Deutsche Pfandbriefbank	88.056	445.123	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (6,79%) (suite)			
Illimity Bank	34.391	163.976	0,06
KBC Ancora	21.769	946.951	0,33
Raiffeisen Bank International	84.595	1.372.131	0,48
Unicaja Banco	679.942	866.246	0,30
Total Banques		19.377.757	6,79
Matériaux de construction (2,38%)			
Ariston Holding	53.603	207.015	0,07
Buzzi Unicem	61.709	2.319.024	0,81
Carel Industries	31.654	547.614	0,19
Cementir Holding	28.073	261.641	0,09
Imerys	21.847	733.622	0,26
LU-VE	4.893	126.973	0,05
Vicat	11.229	376.733	0,13
Wienerberger	71.626	2.217.541	0,78
Total Matériaux de construction		6.790.163	2,38
Produits chimiques (3,28%)			
Industrie De Nora	17.344	194.253	0,07
K+S - Nominatif	113.989	1.433.412	0,50
Kemira	69.324	1.577.814	0,55
LANXESS	54.891	1.261.395	0,44
Lenzing	12.135	397.421	0,14
Recticel	25.943	322.212	0,11
SGL Carbon	40.750	258.355	0,09
SOL	23.287	770.800	0,27
Solvay	47.399	1.558.005	0,55
Tessenderlo Group	16.302	385.542	0,14
Wacker Chemie	11.743	1.195.438	0,42
Total Produits chimiques		9.354.647	3,28
Services commerciaux (2,84%)			
Alfen Beheer	13.653	235.651	0,08
Amadeus Fire	3.525	374.355	0,13
Applus Services	10.032	128.410	0,04
Brunel International	12.899	128.990	0,04
CTT-Correios de Portugal	54.374	227.827	0,08
Elis	112.858	2.281.989	0,80
GL Events	5.932	98.590	0,03
Hamburger Hafen und Logistik	5.033	80.528	0,03
Hamburger Hafen Und Logistik - DE	7.928	133.825	0,05
Hypoport	2.624	785.101	0,28
Pluxee	56.152	1.470.902	0,52
Prosegur Cash	186.863	97.542	0,03
Prosegur Companhia de Seguridad	62.695	107.208	0,04
Sixt	8.862	587.107	0,21
Worldline	135.770	1.373.992	0,48
Total Services commerciaux		8.112.017	2,84

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Ordinateurs (3,16%)			
Adesso	2.197	184.109	0,06
Aubay	4.298	160.101	0,06
CANCOM	21.177	683.170	0,24
Datagroup	2.326	102.460	0,04
Digital Value	1.352	81.390	0,03
Exclusive Networks	8.426	158.914	0,06
Global Dominion Access	45.555	146.687	0,05
Indra Sistemas	61.699	1.191.408	0,42
Jenoptik	32.869	888.120	0,31
Kontron	24.957	479.674	0,17
Nagarro	5.212	395.591	0,14
OVH Groupe	22.339	130.236	0,04
QT Group	12.099	938.278	0,33
Seco	26.343	79.292	0,03
Secunet Security Networks	953	119.506	0,04
Sopra Steria Group	9.854	1.784.559	0,63
TietoEVRY	68.390	1.233.756	0,43
Wavestone	4.710	241.152	0,08
Total Ordinateurs		8.998.403	3,16
Produits de soin personnel (0,35%)			
Intercos	30.115	455.941	0,16
Interparfums	14.265	544.923	0,19
Total Produits de soin personnel		1.000.864	0,35
Distributeurs et grossistes (0,28%)			
Auto1 Group	68.783	418.545	0,15
MARR	22.040	268.006	0,09
Safilo Group	117.315	117.784	0,04
Total Distributeurs et grossistes		804.335	0,28
Services financiers diversifiés (2,79%)			
Allfunds Group	217.934	1.141.974	0,40
Anima Holding	113.330	528.118	0,19
Azimut Holding	69.223	1.524.290	0,53
Banca Generali	37.363	1.399.618	0,49
Banca IFIS	16.193	314.630	0,11
BFF Bank	115.064	1.020.618	0,36
Flow Traders	21.612	399.390	0,14
GRENKE	17.828	368.148	0,13
Tamburi Investment Partners	58.897	551.276	0,19
Van Lanschot Kempen - CVA	18.964	711.150	0,25
Total Services financiers diversifiés		7.959.212	2,79
Electricité (2,41%)			
A2A	1.008.067	1.874.501	0,66
ACEA	26.586	401.714	0,14
Audax Renovables	67.547	125.908	0,04
Energiekontor	4.427	277.130	0,10
EVN	22.646	674.851	0,24
Greenvolt-Energias Renovaveis	37.544	312.366	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (2,41%) (suite)			
Hera	519.787	1.660.200	0,58
Iren	375.619	728.325	0,25
REN - Redes Energeticas Nacionais	261.010	597.713	0,21
Volitalia - Nominatif	25.679	222.123	0,08
Total Electricité		6.874.831	2,41
Composants et équipements électriques (1,88%)			
Bekaert	23.097	902.631	0,32
Nexans	19.527	2.009.328	0,70
Signify	82.377	1.919.384	0,67
SMA Solar Technology	9.714	256.061	0,09
Vossloh	5.965	279.162	0,10
Total Composants et équipements électriques		5.366.566	1,88
Electronique (1,00%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	16.493	355.589	0,13
Barco	43.649	452.204	0,16
Cembre	3.084	118.888	0,04
El.En.	29.605	279.471	0,10
Sesa	5.024	579.267	0,20
TKH Group - CVA	26.124	1.063.770	0,37
Total Electronique		2.849.189	1,00
Energie - Sources alternatives (2,13%)			
Encavis	74.245	1.269.590	0,44
ERG	33.704	790.022	0,28
Grenergy Renovables	8.327	280.620	0,10
Neoen	43.428	1.635.498	0,57
Nordex	74.935	857.256	0,30
PNE	20.670	280.699	0,10
Solaria Energia y Medio Ambiente	51.302	593.564	0,21
Thyssenkrupp Nucera & Co	15.855	143.726	0,05
VERBIO Vereinigte BioEnergie	12.448	217.093	0,08
Total Energie - Sources alternatives		6.068.068	2,13
Ingénierie et construction (5,86%)			
Ackermans & van Haaren	13.905	2.245.657	0,79
Alten	19.140	1.961.850	0,69
Arcadis	45.922	2.716.286	0,95
Bilfinger	18.058	886.648	0,31
Enav	175.522	653.995	0,23
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	23.842	1.149.184	0,40
Koninklijke BAM Groep	173.624	680.953	0,24
Maire Tecnimont	96.877	749.828	0,26
Mota-Engil	62.484	215.070	0,08
Porr	10.620	148.680	0,05
Sacyr	270.999	892.671	0,31
Salcef Group	13.996	357.598	0,13
SPIE	91.151	3.079.081	1,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Ingénierie et construction (5,86%) (suite)			
Tecnicas Reunidas	30.190	381.300	0,13
Webuild	288.410	590.664	0,21
Total Ingénierie et Construction		16.709.465	5,86
Divertissement (0,77%)			
Believe	14.374	211.298	0,07
Borussia Dortmund & Co	55.357	195.410	0,07
Compagnie des Alpes	12.977	175.968	0,06
Juventus Football Club	101.946	225.657	0,08
Kinopolis Group	8.792	299.368	0,10
Lottomatica Group	72.139	814.449	0,29
RAI Way	57.850	284.044	0,10
Total Divertissement		2.206.194	0,77
Gestion de l'environnement (1,19%)			
BEFESA	23.592	732.767	0,26
Deme Group	4.824	782.453	0,27
Derichebourg	61.485	261.311	0,09
Fluidra	60.662	1.182.302	0,42
GVS	44.724	293.837	0,10
Seche Environnement	1.569	151.095	0,05
Total Gestion de l'environnement		3.403.765	1,19
Alimentation (3,00%)			
Casino Guichard Perrachon	66.385	236.663	0,08
Corbion	35.274	660.682	0,23
Distribuidora Internacional de Alimentacion	8.526.704	104.878	0,04
DO & Co	4.836	802.776	0,28
Elior Group	75.728	200.073	0,07
Etablissements Franz Colruyt	28.435	1.267.632	0,45
Glanbia	124.690	2.269.358	0,80
HelloFresh	107.509	485.941	0,17
Metro	68.633	290.661	0,10
Pescanova	144	55	0,00
Sligro Food Group	15.270	197.288	0,07
Sonae	519.830	454.851	0,16
Viscofan	25.649	1.577.414	0,55
Total Alimentation		8.548.272	3,00
Industrie du bois et papier (0,43%)			
Altri	46.493	250.365	0,09
Ence Energia y Celulosa	84.098	287.783	0,10
Navigator	139.118	540.613	0,19
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	10.154	146.014	0,05
Total Industrie du bois et papier		1.224.775	0,43
Gaz (1,27%)			
Ascopiave	37.912	86.250	0,03
Enagas	150.553	2.091.181	0,73
Italgas	312.138	1.436.459	0,51
Total Gaz		3.613.890	1,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Outils manuels et machines-outils (0,80%)			
Konecranes	43.087	2.281.457	0,80
Total Outils manuels et machines-outils		2.281.457	0,80
Produits médicaux (0,47%)			
Revenio Group	13.808	379.720	0,13
Schott Pharma	24.556	751.413	0,26
STRATEC	4.668	212.861	0,08
Total Produits médicaux		1.343.994	0,47
Services de santé (0,47%)			
Evotec	92.168	827.208	0,29
Orpea	45.120	518.248	0,18
Total Services de santé		1.345.456	0,47
Holdings - Opérations diversifiées (0,09%)			
CIR - Compagnie Industriali	415.419	247.174	0,09
Total Holdings - Opérations diversifiées		247.174	0,09
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,41%)			
Cairn Homes	370.818	589.601	0,21
Glenveagh Properties	330.882	416.249	0,14
Kaufman & Broad	6.247	159.923	0,06
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		1.165.773	0,41
Ameublement (0,83%)			
De' Longhi	47.961	1.400.461	0,49
Harvia	10.146	373.373	0,13
SES-imagotag	4.608	600.422	0,21
Total Ameublement		2.374.256	0,83
Produits domestiques (0,47%)			
Fila	19.058	163.518	0,06
Ontex Group	43.771	354.983	0,12
Societe	14.835	815.925	0,29
Total Produits domestiques		1.334.426	0,47
Assurance (3,50%)			
Coface	66.137	860.442	0,30
Linea Directa Aseguradora Companhia de Seguros y Reaseguros	383.875	443.760	0,16
Mandatum	275.372	1.150.504	0,40
Mapfre	583.957	1.257.843	0,44
SCOR	97.257	2.301.101	0,81
Unipol Gruppo	253.461	2.352.118	0,83
UNIQA Insurance Group	81.646	649.902	0,23
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	24.381	743.621	0,26
Wuestenrot & Wuerttembergische	16.048	211.192	0,07
Total Assurances		9.970.483	3,50
Internet (1,92%)			
About You Holding	29.642	94.706	0,03
eDreams ODIGEO	52.014	338.091	0,12
flatexDEGIRO	48.629	644.334	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Internet (1,92%) (suite)			
Just Eat Takeaway.com	118.316	1.329.280	0,47
Reply	14.301	1.970.678	0,69
United Internet - Nominatif	54.998	1.106.560	0,39
Total Internet		5.483.649	1,92
Sociétés d'investissement (0,66%)			
Northern Data	8.638	205.584	0,07
Peugot Invest	3.080	276.584	0,10
Wendel	17.021	1.405.935	0,49
Total Sociétés d'investissement		1.888.103	0,66
Fer et acier (1,54%)			
Acerinox	119.306	1.156.075	0,41
APERAM	28.489	687.724	0,24
Kloekner & Co	36.155	199.576	0,07
Outokumpu	235.551	793.807	0,28
Salzgitter	15.640	282.302	0,10
thyssenkrupp	314.077	1.268.243	0,44
Total Fer et acier		4.387.727	1,54
Loisirs (1,83%)			
Basic-Fit	33.383	671.666	0,24
Beneteau	24.975	244.006	0,09
Ferretti	98.152	273.844	0,10
Knaus Tabbert	3.042	118.790	0,04
Piaggio	104.853	291.072	0,10
Sanlorenzo via Ameglia	7.647	295.174	0,10
Technogym	84.470	812.602	0,28
Trigano	5.548	606.951	0,21
TUI	290.118	1.915.939	0,67
Total Loisirs		5.230.044	1,83
Hébergement (0,37%)			
Dalata Hotel Group	127.614	507.904	0,18
Melia Hotels International	72.597	556.456	0,19
Total Hébergement		1.064.360	0,37
Machines - Construction et exploitation minière (0,29%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	6.650	236.740	0,08
Manitou	6.059	126.027	0,05
Palfinger	8.920	198.024	0,07
Wacker Neuson	16.986	261.924	0,09
Total Machines - Construction et exploitation minière		822.715	0,29
Machines - Divers (4,31%)			
ANDRITZ	43.347	2.507.624	0,88
Deutz	79.144	477.238	0,17
Duerr	32.518	643.856	0,22
Interpump Group	48.506	2.012.029	0,70
KION Group	46.387	1.813.268	0,64
Krones	9.182	1.076.131	0,38
Pfeiffer Vacuum Technology	2.671	420.950	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (4,31%) (suite)			
Stabilus	16.012	684.513	0,24
Talgo	35.005	140.720	0,05
Valmet	94.516	2.522.632	0,88
Total Machines - Divers		12.298.961	4,31
Médias (0,81%)			
Arnoldo Mondadori Editore	79.762	194.619	0,07
Atresmedia de Medios de Comunicacion	59.775	264.505	0,09
Metropole Television	16.846	197.772	0,07
MFE-MediaForEurope - Classe A	110.157	354.485	0,12
MFE-MediaForEurope - Classe B	34.366	139.182	0,05
NOS	114.544	378.568	0,13
ProSiebenSat.1 Media	88.821	587.551	0,21
Television Francaise 1	25.479	185.742	0,07
Total Médias		2.302.424	0,81
Matériel et équipements métalliques (0,71%)			
Norma Group	18.953	327.508	0,12
Saes Getters	6.898	193.144	0,07
Vallourec	101.839	1.491.432	0,52
Total Matériel et équipements métalliques		2.012.084	0,71
Exploitation minière (0,70%)			
Aurubis	20.262	1.484.191	0,52
Eramet	5.526	520.273	0,18
Total Exploitation minière		2.004.464	0,70
Fabricants divers (1,11%)			
Aalberts	63.847	2.421.078	0,85
AMG Critical Materials	19.508	300.814	0,10
Mersen	14.313	455.869	0,16
Total Fabricants divers		3.177.761	1,11
Bureautique & équipement de bureau (0,11%)			
Quadient	17.746	309.490	0,11
Total Bureautique & équipement de bureau		309.490	0,11
Pétrole et gaz (1,46%)			
Esso Francaise	1.322	217.337	0,08
Etablissements Maurel et Prom	38.947	235.045	0,08
Rubis	49.780	1.307.223	0,46
Saipem	825.260	1.974.022	0,69
Saras	270.575	438.061	0,15
Total Pétrole et gaz		4.171.688	1,46
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (1,86%)			
Fugro	73.404	1.655.994	0,58
SBM Offshore	92.603	1.324.223	0,47
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	7.086	267.851	0,09
Total Produce	98.370	2.059.868	0,72
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		5.307.936	1,86

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Emballages & conteneurs (3,08%)			
Corticeira Amorim	26.904	242.405	0,09
Gerresheimer	22.149	2.221.545	0,78
Huhtamaki	62.300	2.333.758	0,82
Metsa Board - Classe B	101.207	741.847	0,26
Verallia	46.651	1.580.536	0,55
Vidrala	13.327	1.402.001	0,49
Zignago Vetro	22.043	260.107	0,09
Total Emballages et conteneurs		8.782.199	3,08
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,67%)			
Abivax	20.858	243.621	0,08
Almirall	54.980	516.812	0,18
CureVac	61.381	190.158	0,07
Dermapharm Holding	11.863	427.068	0,15
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	9.412	431.634	0,15
Faes Farma	188.246	678.627	0,24
Fagron	42.382	772.200	0,27
Formycon	4.767	246.931	0,09
Galapagos - BE	25.694	599.698	0,21
Galapagos - NL	4.387	102.393	0,04
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	13.735	1.202.499	0,42
Pharma Mar	10.174	323.737	0,11
Pharmanutra	2.348	111.647	0,04
Pharming Group	426.916	321.254	0,11
Uniphar	141.793	343.848	0,12
Valneva	70.673	225.023	0,08
Virbac	2.705	883.183	0,31
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		7.620.333	2,67
Pipelines (1,57%)			
Gaztransport Et Technigaz	22.459	2.737.752	0,96
Koninklijke Vopak	44.537	1.726.254	0,61
Total Pipelines		4.464.006	1,57
Capital-investissement (0,25%)			
Antin Infrastructure Partners	21.036	237.707	0,08
Mutares & Co	9.018	292.183	0,10
PATRIZIA	27.301	194.383	0,07
Total Capital-investissement		724.273	0,25
Immobilier (2,85%)			
Aedas Homes	5.155	109.028	0,04
Aroundtown	501.670	986.032	0,34
CA Immobilien Anlagen	27.689	857.252	0,30
Citycon	70.559	278.708	0,10
Grand City Properties	44.315	478.602	0,17
IMMOFINANZ	22.203	575.058	0,20
Kojamo	87.392	840.274	0,29
Neinor Homes	13.173	164.663	0,06
Nexity	22.642	188.721	0,07
Pierre & Vacances	93.948	118.187	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (2,85%) (suite)			
Shurgard Self Storage	22.139	798.111	0,28
TAG Immobilien	111.893	1.529.577	0,54
VGP	8.788	913.952	0,32
VIB Vermoegen	5.531	48.396	0,02
YIT	101.700	229.028	0,08
Total Immobilier		8.115.589	2,85
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (4,13%)			
Aedifica - REIT	30.059	1.702.842	0,60
Altarea - REIT	3.349	276.962	0,10
Carmila - REIT	36.260	567.106	0,20
Cofinimmo - REIT	23.325	1.314.364	0,46
Eurocommercial Properties - REIT	27.573	620.392	0,22
Hamborner - REIT	44.827	292.272	0,10
ICADE - REIT	21.535	494.013	0,17
Inmobiliaria Colonial Socimi - REIT	170.632	926.532	0,32
Irish Residential Properties - REIT	262.639	237.951	0,08
Lar Espana Real Estate Socimi - REIT	29.626	202.346	0,07
Mericalys - REIT	59.936	619.139	0,22
Merlin Properties Socimi - REIT	210.297	2.187.089	0,77
Montea - REIT	10.091	798.198	0,28
Retail Estates - REIT	7.379	457.498	0,16
Vastned Retail - REIT	7.436	172.515	0,06
Wereldhave - REIT	22.886	303.011	0,11
Xior Student Housing - REIT	20.221	605.619	0,21
Total Fonds d'investissement immobilier		11.777.849	4,13
Distribution (3,01%)			
Brunello Cucinelli	21.620	2.021.470	0,71
CECONOMY	95.451	283.489	0,10
Cewe Stiftung & Co	3.281	346.474	0,12
Fastned - CVA	3.517	60.774	0,02
Fielmann	16.103	690.819	0,24
Fnac Darty	7.455	219.550	0,08
Hornbach Holding & Co	5.287	416.087	0,15
HUGO BOSS - Classe O	36.115	1.508.523	0,53
Musti Group	4.250	110.925	0,04
OVS	122.958	305.428	0,11
Puuiilo	50.513	509.171	0,18
Redcare Pharmacy	9.654	1.100.556	0,38
Salvatore Ferragamo	44.638	352.863	0,12
Steico	3.168	93.773	0,03
Takkt	15.961	190.255	0,07
Tokmanni Group	29.231	382.926	0,13
Total Distribution		8.593.083	3,01
Semi-conducteurs (3,01%)			
AIXTRON	72.038	1.320.817	0,46
Elmos Semiconductor	3.868	294.355	0,10
Hensoldt	41.053	1.409.760	0,50

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Semi-conducteurs (3,01%) (suite)			
Melexis	13.094	1.052.757	0,37
PVA TePla	13.318	202.567	0,07
Siltronic	10.698	774.535	0,27
SOITEC	15.861	1.652.716	0,58
Suess Microtec	12.018	739.107	0,26
Technoprobe	96.198	885.022	0,31
X-Fab Silicon Foundries - BE	36.529	218.443	0,08
X-Fab Silicon Foundries - FR	3.499	20.924	0,01
Total Semi-conducteurs		8.571.003	3,01
Transport maritime (0,05%)			
Fincantieri	29.388	133.157	0,05
Total Transport maritime		133.157	0,05
Logiciels (1,85%)			
Atoss Software	4.932	552.384	0,19
CompuGroup Medical & Co	17.087	406.671	0,14
Equasens	3.282	174.931	0,06
Esker	3.539	621.802	0,22
GFT Technologies	10.451	260.752	0,09
Ionos	13.866	352.196	0,12
TeamViewer	96.382	1.009.601	0,36
TINEXTA	13.431	216.776	0,08
TomTom	48.013	253.269	0,09
Ubisoft Entertainment	60.556	1.237.765	0,44
Wiit	7.814	179.722	0,06
Total Logiciels		5.265.869	1,85
Stockage et entreposage (0,22%)			
ID Logistics Group	1.792	629.888	0,22
Total Stockage et entreposage		629.888	0,22
Télécommunications (1,58%)			
1&1	22.701	361.854	0,13
ADVA Optical Networking	11.650	230.437	0,08
Eutelsat Communications	73.495	276.047	0,10
Freenet	76.107	1.887.454	0,66
Proximus	85.274	635.291	0,22
SES - FDR	235.684	1.120.913	0,39
Total Télécommunications		4.511.996	1,58
Textile (0,10%)			
Marimekko	19.495	277.999	0,10
Total Textile		277.999	0,10
Transports (1,60%)			
bpost	61.511	186.071	0,06
Cargotec - Classe B	24.542	1.839.423	0,64
Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings	38.133	1.007.474	0,35
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	11.118	390.242	0,14
d'Amico International Shipping	25.623	189.097	0,07
Euronav	3.089	47.478	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Transports (1,60%) (suite)			
Oesterreichische Post	21.664	648.837	0,23
PostNL	201.068	254.954	0,09
Total Transports		4.563.576	1,60
Total Actions ordinaires		278.539.295	97,66
Actions privilégiées			
Pièces et équipements automobiles (0,15%)			
Schaeffler	79.476	427.184	0,15
Total Pièces et équipements automobiles		427.184	0,15
Matériaux de construction (0,08%)			
STO & Co	1.490	236.612	0,08
Total Matériaux de construction		236.612	0,08
Produits chimiques (0,66%)			
Fuchs Petrolub	44.297	1.890.596	0,66
Total Produits chimiques		1.890.596	0,66
Services commerciaux (0,19%)			
Sixt	10.558	542.681	0,19
Total Services commerciaux		542.681	0,19
Outils manuels et machines-outils (0,06%)			
Einhell Germany	942	176.719	0,06
Total Outils manuels et machines-outils		176.719	0,06
Produits médicaux (0,09%)			
Draegerwerk & Co	5.385	267.635	0,09
Total Produits médicaux		267.635	0,09
Machines - Construction & exploitation minière (0,23%)			
Danieli & C Officine Meccaniche - Rsp	24.173	644.210	0,23
Total Machines - Construction et exploitation minière		644.210	0,23
Machines - Divers (0,34%)			
Jungheinrich	31.045	954.944	0,34
Total Machines - Divers		954.944	0,34
Total Actions privilégiées		5.140.581	1,80
Droits			
Transport maritime (0,02%)			
Fincantieri - Droits 11/07/2024	29.388	49.225	0,02
Total Transport maritime		49.225	0,02
Total Droits		49.225	0,02
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Banques (0,00%)			
Cyprus Popular Bank **, **	23.005	0	0,00
Total Banques		0	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (0,00%)			
Amco *,**	658	0	0,00
Total Services financiers diversifiés		0	0,00
Energie - Sources alternatives (0,00%)			
Bio On *,**	1.483	0	0,00
Total Energie - Sources alternatives		0	0,00
Télécommunications (0,00%)			
Let's GOWEX *,**	1.688	0	0,00
Total Télécommunications		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00
Warrants			
Energie - Sources alternatives (0,00%)			
Abengoa *	55.998	560	0,00
Total Energie - Sources alternatives		560	0,00
Ingénierie et construction (0,00%)			
Webuild *,**	5.160	0	0,00
Total Ingénierie et Construction		0	0,00
Total Warrants		560	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 292.765.730 EUR)		283.729.661	99,48
Autres actifs nets		1.473.675	0,52
TOTAL ACTIFS NETS		285.203.336	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.691.670	107	-17.473	-0,01
Total Contrats futures		1.691.670	107	-17.473	-0,01

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 EUR ont été arrondis à zéro.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (1,76%)			
Publicis Groupe	249.977	24.842.714	1,76
Total Publicité		24.842.714	1,76
Habillement (8,02%)			
adidas	177.278	39.532.994	2,80
Hermes International	32.094	68.681.160	4,87
Puma	114.991	4.929.664	0,35
Total Habillement		113.143.818	8,02
Pièces et équipements automobiles (1,90%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	742.282	26.803.803	1,90
Total Pièces et équipements automobiles		26.803.803	1,90
Banques (5,84%)			
Commerzbank	1.153.327	16.359.943	1,16
Credit Agricole	1.156.817	14.737.849	1,04
Erste Group Bank	369.441	16.344.070	1,16
FinecoBank Banca Fineco	667.711	9.294.537	0,66
KBC Group	273.644	18.033.140	1,28
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	558.476	7.645.536	0,54
Total Banques		82.415.075	5,84
Produits chimiques (4,06%)			
Akzo Nobel	187.094	10.623.197	0,75
DSM-Firmenich	203.061	21.443.242	1,52
Evonik Industries	278.180	5.299.329	0,38
Symrise	145.422	16.621.735	1,18
Umicore	231.176	3.243.399	0,23
Total Produits chimiques		57.230.902	4,06
Services commerciaux (3,20%)			
Amadeus IT Group	493.141	30.643.782	2,17
Edenred	273.020	10.759.718	0,77
Nexi	648.915	3.694.922	0,26
Total Services commerciaux		45.098.422	3,20
Distributeurs et grossistes (0,42%)			
Rexel	245.500	5.931.280	0,42
Total Distributeurs et grossistes		5.931.280	0,42
Services financiers diversifiés (4,19%)			
AerCap Holdings	223.856	19.466.639	1,38
Deutsche Boerse	207.871	39.724.148	2,81
Total Services financiers diversifiés		59.190.787	4,19
Electricité (1,03%)			
EDP Renovaveis	340.643	4.445.391	0,32
Elia Group	32.825	2.870.546	0,20
Red Electrica	440.777	7.193.481	0,51
Total Electricité		14.509.418	1,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Composants et équipements électriques (6,92%)			
Legrand	288.771	26.751.746	1,90
Schneider Electric	316.047	70.889.342	5,02
Total Composants et équipements électriques		97.641.088	6,92
Ingénierie et construction (3,24%)			
Acciona	27.209	3.001.153	0,21
ACS Actividades de Construccion y Servicios	224.316	9.035.448	0,64
Aéroports de Paris	38.146	4.333.386	0,31
Bouygues	205.319	6.153.410	0,44
Cellnex Telecom	540.192	16.405.631	1,16
Eiffage	79.814	6.844.849	0,48
Total Ingénierie et Construction		45.773.877	3,24
Alimentation (6,13%)			
Danone	703.825	40.174.331	2,84
Kerry Group - Classe A	171.262	12.955.970	0,92
Kesko - Classe B	299.812	4.913.919	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize	1.032.221	28.478.977	2,02
Total Alimentation		86.523.197	6,13
Industrie du bois et papier (0,84%)			
Smurfit Kappa Group	285.635	11.882.416	0,84
Total Industrie du bois et papier		11.882.416	0,84
Produits médicaux (5,26%)			
EssilorLuxottica	322.785	64.944.342	4,60
Qiagen	240.931	9.287.890	0,66
Total Produits médicaux		74.232.232	5,26
Services de santé (0,49%)			
Eurofins Scientific	148.062	6.892.286	0,49
Total Services de santé		6.892.286	0,49
Produits domestiques (0,60%)			
Henkel & Co	114.222	8.389.606	0,60
Total Produits domestiques		8.389.606	0,60
Assurance (9,62%)			
Ageas	175.298	7.481.718	0,53
Assicurazioni Generali	1.143.741	26.637.728	1,89
Assicurazioni Generali - IT	(26.932)	(627.246)	(0,05)
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	149.190	69.671.730	4,94
NN Group	295.943	12.858.723	0,91
Sampo - Classe A	493.978	19.808.518	1,40
Total Assurances		135.831.171	9,62
Internet (3,65%)			
Prosus	1.549.456	51.534.907	3,65
Total Internet		51.534.907	3,65
Machines - Construction et exploitation minière (0,48%)			
Metso Outotec	687.377	6.794.034	0,48
Total Machines - Construction et exploitation minière		6.794.034	0,48

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (2,38%)			
GEA Group	169.566	6.596.118	0,47
Kone - Classe B	370.778	17.089.158	1,21
Wartsila	551.617	9.929.106	0,70
Total Machines - Divers		33.614.382	2,38
Médias (2,98%)			
Wolters Kluwer	272.108	42.122.318	2,98
Total Médias		42.122.318	2,98
Fabricants divers (0,40%)			
Knorr-Bremse	79.047	5.636.051	0,40
Total Fabricants divers		5.636.051	0,40
Pétrole et gaz (0,54%)			
Neste	462.109	7.682.562	0,54
Total Pétrole et gaz		7.682.562	0,54
Emballages & conteneurs (0,57%)			
Stora Enso - Classe R	634.526	8.093.379	0,57
Total Emballages et conteneurs		8.093.379	0,57
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (2,20%)			
Amplifon	135.430	4.501.693	0,32
Merck & Co	141.392	21.880.412	1,55
Orion - Classe B	117.418	4.680.282	0,33
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		31.062.387	2,20
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,25%)			
Covivio - REIT	56.590	2.511.464	0,18
Gecina - REIT	50.024	4.299.563	0,30
Klepierre - REIT	235.982	5.894.830	0,42
Warehouses De Pauw - REIT	192.800	4.877.840	0,35
Total Fonds d'investissement immobilier		17.583.697	1,25
Distribution (1,35%)			
Moncler	239.597	13.671.405	0,97
Zalando	247.059	5.408.121	0,38
Total Distribution		19.079.526	1,35
Semi-conducteurs (7,79%)			
ASML Holding	85.715	82.646.403	5,86
STMicroelectronics	740.335	27.292.450	1,93
Total Semi-conducteurs		109.938.853	7,79
Logiciels (7,28%)			
Dassault Systemes	730.653	25.792.051	1,83
SAP	406.356	77.012.589	5,45
Total Logiciels		102.804.640	7,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Télécommunications (3,04%)			
Elisa	156.229	6.692.850	0,48
Koninklijke KPN	4.310.610	15.431.984	1,09
Nokia	5.837.262	20.771.897	1,47
Total Télécommunications		42.896.731	3,04
Transports (0,78%)			
Getlink	330.459	5.105.592	0,36
Poste Italiane	501.196	5.961.726	0,42
Total Transports		11.067.318	0,78
Total Actions ordinaires		1.386.242.877	98,21
Actions privilégiées			
Electronique (0,44%)			
Sartorius	28.478	6.236.682	0,44
Total Electronique		6.236.682	0,44
Produits domestiques (1,09%)			
Henkel & Co	185.410	15.429.820	1,09
Total Produits domestiques		15.429.820	1,09
Total Actions privilégiées		21.666.502	1,53
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024	135.430	3	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		3	0,00
Total Droits		3	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.288.977.368 EUR)		1.407.909.382	99,74
Autres actifs nets		3.606.301	0,26
TOTAL ACTIFS NETS		1.411.515.683	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
17.953.897 CHF	18.368.210 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	274.052	0,02
45.009.703 CHF	46.048.370 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	687.039	0,05
240.907 CHF	267.890 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	188	0,00
603.945 CHF	671.590 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	472	0,00
50.974.184 GBP	59.718.110 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	404.502	0,03
683.958 GBP	870.950 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.933	0,00
7.641.252 USD	7.030.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	99.693	0,00
Total Contrats de change à terme				1.460.013	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
EURO STOXX 50 ESG Futures sur indices 20/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	1.728.475	83	6.806	0,00
Total Contrats futures		1.728.475	83	6.806	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI EMU UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,44%)			
Publicis Groupe	127.791	12.699.870	0,44
Total Publicité		12.699.870	0,44
Industrie aérospatiale et défense (3,90%)			
Airbus	329.105	42.211.007	1,46
Dassault Aviation	10.848	1.839.821	0,06
Leonardo	226.521	4.910.975	0,17
MTU Aero Engines	29.805	7.117.434	0,25
Rheinmetall	24.047	11.439.158	0,40
Safran	189.138	37.335.841	1,29
Thales	52.511	7.850.395	0,27
Total Industrie aérospatiale et défense		112.704.631	3,90
Compagnies aériennes (0,07%)			
Deutsche Lufthansa - Nominatif	342.436	1.955.310	0,07
Total Compagnies aériennes		1.955.310	0,07
Habillement (6,35%)			
adidas	89.728	20.009.344	0,69
Hermes International	17.606	37.676.840	1,31
Kering	41.074	13.903.549	0,48
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	152.936	109.135.129	3,78
Puma	58.471	2.506.652	0,09
Total Habillement		183.231.514	6,35
Constructeurs automobiles (3,86%)			
Bayerische Motoren Werke	177.274	15.667.476	0,54
Daimler Truck Holding	296.691	11.028.004	0,38
Ferrari	69.509	26.462.076	0,92
Mercedes-Benz Group	447.094	28.868.860	1,00
Renault	105.785	5.060.754	0,18
Stellantis - FR	676.094	12.491.513	0,43
Stellantis - IT	552.195	10.199.042	0,35
Volkswagen	15.231	1.707.395	0,06
Total Constructeurs automobiles		111.485.120	3,86
Pièces et équipements automobiles (0,58%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	377.073	13.616.106	0,47
Continental	60.749	3.213.622	0,11
Total Pièces et équipements automobiles		16.829.728	0,58
Banques (10,70%)			
ABN AMRO Bank - CVA	238.521	3.661.297	0,13
AIB Group	955.038	4.714.068	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.242.434	30.323.243	1,05
Banco BPM	692.200	4.162.891	0,14
Banco de Sabadell	2.942.474	5.297.924	0,18
Banco Santander	8.815.094	38.173.765	1,32
Bank of Ireland Group	574.144	5.608.239	0,20

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (10,70%) (suite)			
BNP Paribas	573.102	34.116.762	1,18
CaixaBank	2.074.119	10.252.370	0,36
Commerzbank	590.274	8.373.037	0,29
Credit Agricole	595.160	7.582.338	0,26
Deutsche Bank - Nominatif	1.049.481	15.645.663	0,54
Erste Group Bank	189.594	8.387.638	0,29
FinecoBank Banca Fineco	334.918	4.662.059	0,16
ING Groep	1.833.137	29.260.533	1,01
Intesa Sanpaolo	8.117.261	28.175.013	0,98
KBC Group	139.871	9.217.499	0,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	291.303	3.987.938	0,14
Nordea Bank	1.758.767	19.548.695	0,68
Societe Generale	400.286	8.774.269	0,30
UniCredit	839.186	29.040.031	1,01
Total Banques		308.965.272	10,70
Boissons (2,57%)			
Anheuser-Busch InBev	499.231	27.018.382	0,94
Coca-Cola Europacific Partners	114.869	7.810.124	0,27
Davide Campari-Milano	339.655	2.997.116	0,10
Heineken	160.354	14.479.966	0,50
Heineken Holding	72.129	5.312.301	0,19
JDE Peet's	67.716	1.259.517	0,04
Pernod Ricard	113.830	14.422.261	0,50
Remy Cointreau	11.796	918.908	0,03
Total Boissons		74.218.575	2,57
Matériaux de construction (1,12%)			
Compagnie de Saint-Gobain	252.971	18.370.754	0,64
HeidelbergCement	75.921	7.350.671	0,25
Kingspan Group	84.523	6.719.579	0,23
Total Matériaux de construction		32.441.004	1,12
Produits chimiques (4,18%)			
Air Liquide	319.687	51.559.119	1,78
Akzo Nobel	94.804	5.382.971	0,19
Arkema	32.227	2.615.221	0,09
BASF	496.495	22.434.127	0,78
Brenntag	71.673	4.512.532	0,16
Covestro	104.881	5.747.479	0,20
DSM-Firmenich	103.904	10.972.263	0,38
Evonik Industries	134.872	2.569.312	0,09
OCI	60.195	1.371.844	0,05
Syensqo	42.483	3.550.304	0,12
Symrise	74.271	8.489.175	0,29
Umicore	110.835	1.555.015	0,05
Total Produits chimiques		120.759.362	4,18
Services commerciaux (1,50%)			
Adyen	12.014	13.373.985	0,46
Amadeus IT Group	250.009	15.535.559	0,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (1,50%) (suite)			
Bureau Veritas	173.840	4.495.502	0,16
Edenred	139.594	5.501.400	0,19
Nexi	322.840	1.838.251	0,06
Randstad	62.710	2.654.514	0,09
Total Services commerciaux		43.399.211	1,50
Ordinateurs (0,72%)			
Bechtle	42.704	1.876.414	0,06
Capgemini	86.382	16.041.137	0,56
Teleperformance	29.472	2.898.277	0,10
Total Ordinateurs		20.815.828	0,72
Produits de soin personnel (2,16%)			
Beiersdorf	55.443	7.570.742	0,26
L'Oreal	133.310	54.663.765	1,90
Total Produits de soin personnel		62.234.507	2,16
Distributeurs et grossistes (0,33%)			
D'ieteren Group	11.657	2.309.252	0,08
IMCD	32.549	4.208.586	0,14
Rexel	128.753	3.110.672	0,11
Total Distributeurs et grossistes		9.628.510	0,33
Services financiers diversifiés (1,25%)			
AerCap Holdings	114.018	9.915.067	0,34
Amundi	32.987	1.987.467	0,07
Deutsche Boerse	105.301	20.123.021	0,70
Euronext	45.994	3.978.481	0,14
Total Services financiers diversifiés		36.004.036	1,25
Electricité (4,73%)			
E.ON	1.242.504	15.226.887	0,53
EDP - Energias de Portugal	1.728.873	6.049.327	0,21
EDP Renovaveis	167.736	2.188.955	0,08
Elia Group	16.687	1.459.278	0,05
Endesa	173.710	3.046.005	0,10
Enel	4.526.386	29.394.351	1,02
Engie	1.006.944	13.427.598	0,46
Fortum	255.231	3.483.903	0,12
Iberdrola	3.206.728	38.849.510	1,34
Red Electrica	228.617	3.731.029	0,13
RWE	351.438	11.228.444	0,39
Terna Rete Elettrica Nazionale	784.777	5.664.520	0,20
Verbund	37.882	2.790.009	0,10
Total Electricité		136.539.816	4,73
Composants et équipements électriques (3,11%)			
Legrand	146.450	13.567.128	0,47
Prysmian	146.940	8.496.071	0,30
Schneider Electric	301.644	67.658.749	2,34
Total Composants et équipements électriques		89.721.948	3,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Ingénierie et construction (2,45%)			
Acciona	14.229	1.569.459	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios	115.761	4.662.853	0,16
Aena	41.870	7.871.560	0,27
Aéroports de Paris	18.255	2.073.768	0,07
Bouygues	104.893	3.143.643	0,11
Cellnex Telecom	271.678	8.250.861	0,29
Eiffage	40.901	3.507.670	0,12
Ferrovial	290.563	10.535.814	0,37
Infrastrutture Wireless Italiane	172.958	1.686.340	0,06
Vinci	277.723	27.322.389	0,95
Total Ingénierie et Construction		70.624.357	2,45
Divertissement (0,59%)			
CTS Eventim & Co	33.310	2.594.849	0,09
La Française des jeux	55.076	1.751.417	0,06
Universal Music Group	453.477	12.597.591	0,44
Total Divertissement		16.943.857	0,59
Alimentation (1,98%)			
Carrefour	308.108	4.067.025	0,14
Danone	358.682	20.473.568	0,71
Jeronimo Martins	165.675	3.023.569	0,10
Kerry Group - Classe A - GB	231	17.464	0,00
Kerry Group - Classe A - IE	85.041	6.433.352	0,22
Kesko - Classe B	155.684	2.551.661	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize	522.470	14.414.947	0,50
Lotus Bakeries	219	2.108.970	0,07
Sodexo	49.892	4.190.928	0,15
Total Alimentation		57.281.484	1,98
Industrie du bois et papier (0,54%)			
Smurfit Kappa Group	141.407	5.882.531	0,21
UPM-Kymmene	294.807	9.616.605	0,33
Total Industrie du bois et papier		15.499.136	0,54
Gaz (0,16%)			
Snam	1.113.284	4.598.976	0,16
Total Gaz		4.598.976	0,16
Produits médicaux (2,15%)			
Carl Zeiss Meditec	21.837	1.433.599	0,05
DiaSorin	13.239	1.232.021	0,04
EssilorLuxottica	163.671	32.930.605	1,14
Koninklijke Philips	444.961	10.496.630	0,37
Qiagen	125.721	4.846.545	0,17
Sartorius Stedim Biotech	15.678	2.403.437	0,08
Siemens Healthineers	159.705	8.592.129	0,30
Total Produits médicaux		61.934.966	2,15
Services de santé (0,56%)			
BioMerieux	23.765	2.109.144	0,07
Eurofins Scientific	73.557	3.424.078	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services de santé (0,56%) (suite)			
Fresenius & Co	235.641	6.569.671	0,23
Fresenius Medical Care & Co	114.636	4.099.384	0,14
Total Services de santé		16.202.277	0,56
Ameublement (0,12%)			
Rational	2.709	2.106.248	0,08
SEB	12.712	1.215.267	0,04
Total Ameublement		3.321.515	0,12
Produits domestiques (0,15%)			
Henkel & Co	58.353	4.286.028	0,15
Total Produits domestiques		4.286.028	0,15
Assurance (6,06%)			
Aegon	767.110	4.424.690	0,15
Ageas	88.335	3.770.138	0,13
Allianz - Nominatif	216.979	56.306.050	1,95
ASR Nederland	87.117	3.877.578	0,13
Assicurazioni Generali	562.294	13.095.827	0,45
AXA	1.008.017	30.815.080	1,07
Hannover Rueck	33.584	7.949.333	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	75.832	35.413.544	1,23
NN Group	159.171	6.915.980	0,24
Sampo - Classe A	249.163	9.991.436	0,35
Talanx	33.921	2.528.811	0,09
Total Assurances		175.088.467	6,06
Internet (1,09%)			
Delivery Hero	107.775	2.387.216	0,08
Prosus	786.109	26.145.985	0,91
Scout24	41.499	2.954.729	0,10
Total Internet		31.487.930	1,09
Sociétés d'investissement (0,36%)			
EXOR	55.158	5.388.936	0,19
Groupe Bruxelles Lambert	49.664	3.310.106	0,11
Sofina	8.263	1.761.672	0,06
Total Sociétés d'investissement		10.460.714	0,36
Fer et acier (0,25%)			
ArcelorMittal	263.293	5.626.571	0,20
Voestalpine	62.121	1.566.692	0,05
Total Fer et acier		7.193.263	0,25
Hébergement (0,14%)			
Accor	107.919	4.133.298	0,14
Total Hébergement		4.133.298	0,14
Machines - Construction et exploitation minière (0,41%)			
Metso Outotec	358.626	3.544.659	0,13
Siemens Energy	334.537	8.132.595	0,28
Total Machines - Construction et exploitation minière		11.677.254	0,41

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (0,59%)			
GEA Group	88.739	3.451.947	0,12
Kone - Classe B	188.378	8.682.342	0,30
Wartsila	273.298	4.919.364	0,17
Total Machines - Divers		17.053.653	0,59
Médias (0,96%)			
Bollore	411.637	2.255.771	0,08
Vivendi	420.327	4.100.710	0,14
Wolters Kluwer	138.595	21.454.506	0,74
Total Médias		27.810.987	0,96
Matériel et équipements métalliques (0,13%)			
Tenaris	260.906	3.744.001	0,13
Total Matériel et équipements métalliques		3.744.001	0,13
Fabricants divers (2,74%)			
Alstom	189.998	2.982.968	0,10
Knorr-Bremse	39.032	2.782.982	0,10
Siemens - Nominatif	422.172	73.339.720	2,54
Total Fabricants divers		79.105.670	2,74
Pétrole et gaz (3,93%)			
Eni	1.182.193	16.969.198	0,59
Galp Energia	262.573	5.177.940	0,18
Neste	231.120	3.842.370	0,13
OMV	84.438	3.433.249	0,12
Repsol	666.486	9.820.671	0,34
TotalEnergies	1.191.815	74.285.829	2,57
Total Pétrole et gaz		113.529.257	3,93
Emballages et conteneurs (0,14%)			
Stora Enso - Classe R	324.676	4.141.242	0,14
Total Emballages et conteneurs		4.141.242	0,14
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (4,04%)			
Amplifon	68.003	2.260.420	0,08
Argenx - BE	12.302	5.026.597	0,17
Argenx - NL	20.599	8.416.751	0,29
Bayer - Nominatif	543.576	14.339.535	0,50
Grifols	151.586	1.191.466	0,04
Ipsen	21.056	2.410.912	0,08
Merck & Co	72.217	11.175.581	0,39
Orion - Classe B	60.156	2.397.818	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	60.318	2.937.487	0,10
Sanofi	631.017	56.753.669	1,97
UCB	70.703	9.806.506	0,34
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		116.716.742	4,04
Capital-investissement (0,07%)			
Eurazeo	26.333	1.957.859	0,07
Total Capital-investissement		1.957.859	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (0,49%)			
LEG Immobilien	43.485	3.316.166	0,12
Vonovia	404.986	10.752.378	0,37
Total Immobilier		14.068.544	0,49
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,48%)			
Covivio - REIT	30.420	1.350.040	0,05
Gecina - REIT	25.361	2.179.778	0,08
Klepierre - REIT	116.193	2.902.501	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	64.883	4.770.198	0,16
Warehouses De Pauw - REIT	98.730	2.497.869	0,09
Total Fonds d'investissement immobilier		13.700.386	0,48
Distribution (1,31%)			
Industria de Diseno Textil	605.998	28.094.067	0,97
Moncler	121.464	6.930.736	0,24
Zalando	123.724	2.708.318	0,10
Total Distribution		37.733.121	1,31
Semi-conducteurs (9,62%)			
ASM International	26.057	18.547.373	0,64
ASML Holding	221.886	213.942.481	7,41
BE Semiconductor Industries	43.160	6.739.434	0,23
Infineon Technologies	722.725	24.793.081	0,86
STMicroelectronics	375.465	13.841.517	0,48
Total Semi-conducteurs		277.863.886	9,62
Logiciels (4,37%)			
Dassault Systemes	370.351	13.073.390	0,45
Nemetschek	33.350	3.063.197	0,11
SAP	580.284	109.975.424	3,81
Total Logiciels		126.112.011	4,37
Télécommunications (2,94%)			
Deutsche Telekom - Nominatif	1.795.375	42.155.405	1,46
Elisa	78.606	3.367.481	0,12
Koninklijke KPN	2.147.566	7.688.286	0,27
Nokia - FI	2.720.212	9.679.874	0,34
Nokia - FR	241.711	859.887	0,03
Orange	1.026.717	9.603.911	0,33
Telecom Italia	5.527.492	1.235.395	0,04
Telefonica	2.588.502	10.250.468	0,35
Total Télécommunications		84.840.707	2,94
Transports (0,98%)			
DHL Group	552.435	20.876.518	0,72
Getlink	177.335	2.739.826	0,09
InPost	102.152	1.681.422	0,06
Poste Italiane	256.126	3.046.619	0,11
Total Transports		28.344.385	0,98

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Eau (0,37%)			
Veolia Environnement	386.155	10.781.448	0,37
Total Eau		10.781.448	0,37
Total Actions ordinaires		2.821.871.663	97,74
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,79%)			
Bayerische Motoren Werke	31.342	2.584.148	0,09
Dr Ing hc F Porsche	64.787	4.503.992	0,15
Porsche Automobil Holding	88.308	3.727.481	0,13
Volkswagen	114.481	12.066.297	0,42
Total Constructeurs automobiles		22.881.918	0,79
Electronique (0,12%)			
Sartorius	14.962	3.276.678	0,12
Total Electronique		3.276.678	0,12
Produits domestiques (0,27%)			
Henkel & Co	94.110	7.831.834	0,27
Total Produits domestiques		7.831.834	0,27
Total Actions privilégiées		33.990.430	1,18
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024	68.367	1	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		1	0,00
Total Droits		1	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 2.480.110.057 EUR)		2.855.862.094	98,92
Autres actifs nets		31.299.345	1,08
TOTAL ACTIFS NETS		2.887.161.439	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
417.940.454 CHF	427.589.000 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	6.375.606	0,22
1.987.863 CHF	2.055.820 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.259	0,00
414.073 CHF	430.520 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-572	0,00
2.014.358 CHF	2.086.870 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.720	0,00
890.719 CHF	932.410 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.540	0,00
875.446 CHF	917.700 EUR	UBS Asset Management Switzerland AG	2 juillet 2024	-8.688	0,00
879.060 CHF	918.760 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.996	0,00
2.468.515 CHF	2.745.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.930	0,00
11.718 CHF	13.200 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-149	0,00
5.274 CHF	5.900 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-29	0,00
1.415.380 EUR	1.541.269 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-22.706	0,00
433.370 EUR	465.636 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.093	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
15.478.730 EUR	16.554.053 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	32.921	0,00
944.700 EUR	1.012.971 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-455	0,00
939.500 EUR	1.009.504 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.421	0,00
1.875.500 EUR	2.011.691 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.515	0,00
929.060 EUR	992.761 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	2 juillet 2024	2.761	0,00
926.030 EUR	991.196 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.192	0,00
49.462.400 GBP	57.947.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	392.505	0,02
22.050.532 GBP	25.833.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	174.980	0,01
292.132 GBP	372.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.534	0,00
130.360 GBP	166.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.131	0,00
4.249.579 USD	3.909.640 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	55.443	0,00
291.317.311 USD	268.016.000 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	3.798.491	0,13
999.627 USD	917.710 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	14.995	0,00
7.248.144 USD	6.676.250 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	86.653	0,00
1.005.824 USD	937.730 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	757	0,00
41.096.455 USD	37.809.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	536.170	0,02
1.219.002 USD	1.122.820 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	14.573	0,00
Total Contrats de change à terme				11.447.127	0,40

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI EMU 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	18.040.750	610	-37.820	0,00
Total Contrats futures		18.040.750	610	-37.820	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI EMU Value UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,88%)			
Publicis Groupe	13.629	1.354.450	0,88
Total Publicité		1.354.450	0,88
Industrie aérospatiale et défense (0,63%)			
Dassault Aviation	364	61.734	0,04
Leonardo	24.172	524.049	0,34
MTU Aero Engines	1.606	383.513	0,25
Total Industrie aérospatiale et défense		969.296	0,63
Compagnies aériennes (0,13%)			
Deutsche Lufthansa - Nominatif	35.430	202.305	0,13
Total Compagnies aériennes		202.305	0,13
Constructeurs automobiles (5,87%)			
Bayerische Motoren Werke	18.808	1.662.251	1,07
Daimler Truck Holding	31.848	1.183.790	0,77
Mercedes-Benz Group	47.445	3.063.524	1,98
Renault	11.439	547.242	0,35
Stellantis	131.094	2.421.306	1,57
Volkswagen	1.797	201.444	0,13
Total Constructeurs automobiles		9.079.557	5,87
Pièces et équipements automobiles (0,83%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	26.214	946.587	0,61
Continental	6.534	345.649	0,22
Total Pièces et équipements automobiles		1.292.236	0,83
Banques (19,92%)			
ABN AMRO Bank - CVA	25.647	393.681	0,25
AIB Group	102.006	503.502	0,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	345.772	3.233.660	2,09
Banco BPM	76.785	461.785	0,30
Banco de Sabadell	324.549	584.350	0,38
Banco Santander	936.976	4.057.575	2,62
Bank of Ireland Group	62.303	608.576	0,39
BNP Paribas	61.065	3.635.199	2,35
CaixaBank	220.346	1.089.170	0,70
Commerzbank	62.815	891.031	0,58
Credit Agricole	62.609	797.639	0,52
Deutsche Bank - Nominatif	111.840	1.667.311	1,08
Erste Group Bank	20.086	888.605	0,57
FinecoBank Banca Fineco	36.398	506.660	0,33
ING Groep	195.503	3.120.619	2,02
Intesa Sanpaolo	564.420	1.959.102	1,27
KBC Group	14.879	980.526	0,63
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	30.337	415.313	0,27
Nordea Bank	186.769	2.075.937	1,34

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (19,92%) (suite)			
Societe Generale	42.926	940.938	0,61
UniCredit	58.053	2.008.924	1,30
Total Banques		30.820.103	19,92
Boissons (1,98%)			
Coca-Cola Europacific Partners	12.236	831.945	0,54
Heineken Holding	7.632	562.096	0,36
JDE Peet's	7.088	131.837	0,09
Pernod Ricard	12.140	1.538.138	0,99
Total Boissons		3.064.016	1,98
Matériaux de construction (1,77%)			
Compagnie de Saint-Gobain	26.883	1.952.244	1,26
HeidelbergCement	8.127	786.856	0,51
Total Matériaux de construction		2.739.100	1,77
Produits chimiques (3,01%)			
Arkema	3.583	290.760	0,19
BASF	52.755	2.383.735	1,54
DSM-Firmenich	11.066	1.168.570	0,75
Evonik Industries	15.225	290.036	0,19
Syensqo	4.255	355.590	0,23
Umicore	12.555	176.147	0,11
Total Produits chimiques		4.664.838	3,01
Services commerciaux (0,42%)			
Bureau Veritas	6.683	172.822	0,11
Nexi	35.065	199.660	0,13
Randstad	6.402	270.997	0,18
Total Services commerciaux		643.479	0,42
Ordinateurs (0,20%)			
Teleperformance	3.212	315.868	0,20
Total Ordinateurs		315.868	0,20
Distributeurs et grossistes (0,21%)			
Rexel	13.469	325.411	0,21
Total Distributeurs et grossistes		325.411	0,21
Services financiers diversifiés (1,10%)			
AerCap Holdings	12.201	1.061.006	0,69
Amundi	3.738	225.215	0,14
Euronext	4.787	414.075	0,27
Total Services financiers diversifiés		1.700.296	1,10
Electricité (9,18%)			
E.ON	132.929	1.629.045	1,05
EDP - Energias de Portugal	187.626	656.503	0,42
EDP Renovaveis	18.170	237.119	0,15
Elia Group	891	77.918	0,05
Endesa	18.663	327.256	0,21
Enel	481.614	3.127.601	2,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (9,18%) (suite)			
Engie	107.722	1.436.473	0,93
Fortum	26.634	363.554	0,24
Iberdrola	342.859	4.153.737	2,68
Red Electrica	24.234	395.499	0,26
RWE	37.610	1.201.639	0,78
Terna Rete Elettrica Nazionale	83.267	601.021	0,39
Total Electricité		14.207.365	9,18
Composants et équipements électriques (0,33%)			
Legrand	5.474	507.111	0,33
Total Composants et équipements électriques		507.111	0,33
Ingénierie et construction (2,87%)			
Acciona	1.479	163.134	0,11
ACS Actividades de Construccion y Servicios	12.143	489.120	0,32
Aéroports de Paris	1.351	153.473	0,10
Bouygues	11.188	335.304	0,22
Eiffage	4.368	374.600	0,24
Ferrovial	99	3.590	0,00
Vinci	29.628	2.914.803	1,88
Total Ingénierie et Construction		4.434.024	2,87
Divertissement (0,19%)			
CTS Eventim & Co	1.248	97.219	0,06
La Française des jeux	6.302	200.404	0,13
Total Divertissement		297.623	0,19
Alimentation (3,31%)			
Carrefour	33.629	443.903	0,29
Danone	38.237	2.182.568	1,41
Kerry Group - Classe A	3.173	240.037	0,16
Kesko - Classe B	16.373	268.354	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize	55.758	1.538.363	0,99
Sodexo	5.271	442.764	0,29
Total Alimentation		5.115.989	3,31
Industrie du bois et papier (0,85%)			
Smurfit Kappa Group	15.515	645.424	0,42
UPM-Kymmene	20.709	675.528	0,43
Total Industrie du bois et papier		1.320.952	0,85
Gaz (0,32%)			
Snam	119.010	491.630	0,32
Total Gaz		491.630	0,32
Produits médicaux (0,47%)			
Koninklijke Philips	31.090	733.413	0,47
Total Produits médicaux		733.413	0,47

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services de santé (0,74%)			
Fresenius & Co	25.171	701.768	0,46
Fresenius Medical Care & Co	12.248	437.988	0,28
Total Services de santé		1.139.756	0,74
Ameublement (0,09%)			
SEB	1.486	142.062	0,09
Total Ameublement		142.062	0,09
Produits domestiques (0,30%)			
Henkel & Co	6.227	457.373	0,30
Total Produits domestiques		457.373	0,30
Assurance (11,47%)			
Aegon	80.411	463.811	0,30
Ageas	9.449	403.283	0,26
Allianz - Nominatif	23.215	6.024.293	3,89
ASR Nederland	9.358	416.525	0,27
Assicurazioni Generali	60.536	1.409.883	0,91
AXA	107.506	3.286.458	2,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	8.086	3.776.162	2,44
NN Group	16.023	696.199	0,45
Sampo - Classe A	26.868	1.077.407	0,70
Talanx	2.489	185.555	0,12
Total Assurances		17.739.576	11,47
Internet (0,90%)			
Prosus	41.713	1.387.374	0,90
Total Internet		1.387.374	0,90
Sociétés d'investissement (0,73%)			
EXOR	5.936	579.947	0,37
Groupe Bruxelles Lambert	5.307	353.712	0,23
Sofina	940	200.408	0,13
Total Sociétés d'investissement		1.134.067	0,73
Fer et acier (0,49%)			
ArcelorMittal	27.849	595.133	0,38
Voestalpine	6.422	161.963	0,11
Total Fer et acier		757.096	0,49
Machines - Construction et exploitation minière (0,28%)			
Siemens Energy	17.865	434.298	0,28
Total Machines - Construction et exploitation minière		434.298	0,28
Machines - Divers (0,83%)			
GEA Group	9.284	361.147	0,24
Kone - Classe B	19.907	917.514	0,59
Total Machines - Divers		1.278.661	0,83
Médias (0,32%)			
Bollore	42.946	235.344	0,15
Vivendi	27.147	264.846	0,17
Total Médias		500.190	0,32

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Matériel et équipements métalliques (0,17%)			
Tenaris	18.234	261.658	0,17
Total Matériel et équipements métalliques		261.658	0,17
Fabricants divers (3,59%)			
Alstom	20.582	323.137	0,21
Knorr-Bremse	2.140	152.582	0,10
Siemens - Nominatif	29.247	5.080.789	3,28
Total Fabricants divers		5.556.508	3,59
Pétrole et gaz (7,49%)			
Eni	125.779	1.805.432	1,17
Neste	25.171	418.468	0,27
OMV	8.771	356.629	0,23
Repsol	72.307	1.065.443	0,69
TotalEnergies	127.327	7.936.292	5,13
Total Pétrole et gaz		11.582.264	7,49
Emballages et conteneurs (0,28%)			
Stora Enso - Classe R	34.554	440.736	0,28
Total Emballages et conteneurs		440.736	0,28
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (5,18%)			
Bayer - Nominatif	57.920	1.527.930	0,99
Ipsen	1.467	167.972	0,11
Orion - Classe B	6.440	256.698	0,16
Sanofi	67.445	6.066.003	3,92
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		8.018.603	5,18
Capital-investissement (0,13%)			
Eurazeo	2.751	204.537	0,13
Total Capital-investissement		204.537	0,13
Immobilier (0,96%)			
LEG Immobilien	4.431	337.908	0,22
Vonovia	43.027	1.142.367	0,74
Total Immobilier		1.480.275	0,96
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,95%)			
Covivio - REIT	3.059	135.758	0,09
Gecina - REIT	2.745	235.933	0,15
Klepierre - REIT	12.824	320.344	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	6.996	514.346	0,33
Warehouses De Pauw - REIT	10.524	266.257	0,17
Total Fonds d'investissement immobilier		1.472.638	0,95
Télécommunications (5,87%)			
Deutsche Telekom - Nominatif	192.320	4.515.673	2,92
Elisa	8.404	360.027	0,23
Koninklijke KPN	233.907	837.387	0,54
Nokia	317.459	1.129.678	0,73
Orange	109.276	1.022.168	0,66

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Télécommunications (5,87%) (suite)			
Telecom Italia	596.231	133.258	0,09
Telefonica	274.134	1.085.571	0,70
Total Télécommunications		9.083.762	5,87
Transports (1,76%)			
DHL Group	58.602	2.214.570	1,43
Getlink	11.734	181.290	0,12
Poste Italiane	27.086	322.188	0,21
Total Transports		2.718.048	1,76
Eau (0,74%)			
Veolia Environnement	40.912	1.142.263	0,74
Total Eau		1.142.263	0,74
Total Actions ordinaires		151.210.807	97,74
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (1,27%)			
Bayerische Motoren Werke	3.524	290.554	0,19
Porsche Automobil Holding	9.110	384.533	0,25
Volkswagen	12.256	1.291.782	0,83
Total Constructeurs automobiles		1.966.869	1,27
Produits domestiques (0,54%)			
Henkel & Co	10.050	836.361	0,54
Total Produits domestiques		836.361	0,54
Total Actions privilégiées		2.803.230	1,81
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 144.351.290 EUR)		154.014.037	99,55
Autres actifs nets		696.606	0,45
TOTAL ACTIFS NETS		154.710.643	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI EMU 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	561.925	19	-1.178	0,00
Total Contrats futures		561.925	19	-1.178	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,92%)			
Publicis Groupe	20.697	2.056.868	0,92
Total Publicité		2.056.868	0,92
Habillement (4,55%)			
adidas	14.789	3.297.947	1,47
Burberry Group	32.313	334.549	0,15
Hermes International	2.876	6.154.640	2,75
Puma	9.554	409.580	0,18
Total Habillement		10.196.716	4,55
Banques (3,14%)			
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	2.866	283.750	0,13
Credit Agricole	95.526	1.217.001	0,54
DNB Bank	78.294	1.438.751	0,64
FinecoBank Banca Fineco	55.291	769.651	0,34
KBC Group	22.977	1.514.184	0,68
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	46.388	635.052	0,28
Svenska Handelsbanken - Classe A	134.032	1.192.112	0,53
Total Banques		7.050.501	3,14
Boissons (0,86%)			
Coca-Cola Europacific Partners	19.056	1.295.647	0,58
Coca-Cola HBC	19.805	630.238	0,28
Total Boissons		1.925.885	0,86
Matériaux de construction (1,65%)			
Sika - Nominatif	13.872	3.704.674	1,65
Total Matériaux de construction		3.704.674	1,65
Produits chimiques (3,98%)			
Akzo Nobel	15.868	900.985	0,40
Croda International	12.041	560.696	0,25
DSM-Firmenich	17.066	1.802.169	0,80
Givaudan - Nominatif	841	3.720.022	1,66
Novozymes - Classe B	34.135	1.950.387	0,87
Total Produits chimiques		8.934.259	3,98
Services commerciaux (5,28%)			
Amadeus IT Group	40.895	2.541.215	1,13
Intertek Group	14.678	829.951	0,37
RELX	170.642	7.324.122	3,27
SGS - Nominatif	13.868	1.151.977	0,51
Total Services commerciaux		11.847.265	5,28
Ordinateurs (0,57%)			
Logitech International - Nominatif	14.140	1.276.171	0,57
Total Ordinateurs		1.276.171	0,57

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits de soin personnel (0,56%)			
Beiersdorf	9.269	1.265.682	0,56
Total Produits de soin personnel		1.265.682	0,56
Distributeurs et grossistes (0,40%)			
D'ieteren Group	2.040	404.124	0,18
Rexel	20.507	495.449	0,22
Total Distributeurs et grossistes		899.573	0,40
Services financiers diversifiés (2,08%)			
Deutsche Boerse	17.447	3.334.122	1,49
Julius Baer Group	19.082	994.644	0,44
Schroders	75.607	324.423	0,15
Total Services financiers diversifiés		4.653.189	2,08
Electricité (0,54%)			
EDP Renovaveis	28.080	366.444	0,16
Elia Group	2.833	247.746	0,11
Red Electrica	36.820	600.902	0,27
Total Electricité		1.215.092	0,54
Composants et équipements électriques (4,85%)			
Schneider Electric	48.462	10.870.027	4,85
Total Composants et équipements électriques		10.870.027	4,85
Electronique (3,37%)			
ABB - Nominatif	145.989	7.567.189	3,37
Total Electronique		7.567.189	3,37
Energie - Sources alternatives (0,89%)			
Vestas Wind Systems	92.252	1.994.734	0,89
Total Energie - Sources alternatives		1.994.734	0,89
Ingénierie et construction (0,72%)			
Acciona	2.314	255.234	0,11
Cellnex Telecom	44.748	1.358.997	0,61
Total Ingénierie et Construction		1.614.231	0,72
Alimentation (4,58%)			
Carrefour	51.060	673.992	0,30
Danone	58.213	3.322.798	1,48
J Sainsbury	151.080	454.396	0,20
Jeronimo Martins	25.727	469.518	0,21
Kerry Group - Classe A	14.217	1.075.516	0,48
Kesko - Classe B	24.881	407.800	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize	86.163	2.377.237	1,06
Lotus Bakeries	38	365.940	0,16
Mowi	42.062	654.992	0,29
Orkla	63.193	480.393	0,22
Total Alimentation		10.282.582	4,58
Industrie du bois et papier (0,32%)			
Mondi	40.045	717.217	0,32
Total Industrie du bois et papier		717.217	0,32

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits médicaux (6,31%)			
Alcon	45.673	3.804.364	1,70
Coloplast - Classe B	11.586	1.299.753	0,58
Demant	9.044	365.522	0,16
EssilorLuxottica	26.748	5.381.698	2,40
Qiagen	20.242	780.329	0,35
Sonova Holding - Nominatif	4.681	1.349.267	0,60
Straumann Holding - Nominatif	10.137	1.171.506	0,52
Total Produits médicaux		14.152.439	6,31
Services de santé (1,96%)			
BioMerieux	4.004	355.355	0,16
Eurofins Scientific	12.406	577.500	0,26
Lonza Group - Nominatif	6.783	3.453.919	1,54
Total Services de santé		4.386.774	1,96
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,69%)			
Barratt Developments	87.693	488.403	0,22
Berkeley Group Holdings	9.773	528.858	0,23
Taylor Wimpey	322.014	539.895	0,24
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		1.557.156	0,69
Produits domestiques (1,76%)			
Henkel & Co	9.556	701.888	0,31
Reckitt Benckiser Group	64.103	3.237.521	1,45
Total Produits domestiques		3.939.409	1,76
Assurance (12,55%)			
Admiral Group	23.551	726.388	0,32
Ageas	14.821	632.560	0,28
Assicurazioni Generali	93.375	2.174.704	0,97
AXA	164.317	5.023.171	2,24
Gjensidige Forsikring	18.173	303.853	0,13
Legal & General Group	541.396	1.449.534	0,65
M&G	204.278	491.518	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	12.467	5.822.089	2,60
Sampo - Classe A	41.256	1.654.366	0,74
Swiss Re	27.705	3.207.546	1,43
Zurich Insurance Group	13.395	6.663.598	2,97
Total Assurances		28.149.327	12,55
Internet (1,92%)			
Prosus	129.431	4.304.875	1,92
Total Internet		4.304.875	1,92
Hébergement (0,26%)			
Whitbread	16.865	591.781	0,26
Total Hébergement		591.781	0,26
Machines - Construction & exploitation minière (0,25%)			
Metso Outotec	57.057	563.951	0,25
Total Machines - Construction et exploitation minière		563.951	0,25

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (1,26%)			
GEA Group	14.308	556.581	0,25
Kone - Classe B	31.000	1.428.790	0,64
Wartsila	46.654	839.772	0,37
Total Machines - Divers		2.825.143	1,26
Médias (2,42%)			
Informa	123.828	1.249.910	0,56
Pearson	55.446	647.953	0,29
Wolters Kluwer	22.817	3.532.072	1,57
Total Médias		5.429.935	2,42
Pétrole et gaz (0,55%)			
DCC	9.074	592.920	0,26
Neste	38.406	638.500	0,29
Total Pétrole et gaz		1.231.420	0,55
Emballages & conteneurs (0,85%)			
SIG Group	27.904	476.620	0,21
Stora Enso - Classe R	52.987	675.849	0,30
Svenska Cellulosa - Classe B	55.191	761.244	0,34
Total Emballages et conteneurs		1.913.713	0,85
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (12,70%)			
Amplifon	11.090	368.632	0,16
Genmab	6.021	1.408.878	0,63
Merck & Co	11.797	1.825.586	0,81
Novo Nordisk - Classe B	90.599	12.216.817	5,45
Orion - Classe B	9.512	379.148	0,17
Roche Holding	47.434	12.288.538	5,48
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		28.487.599	12,70
Capital-investissement (1,43%)			
3i Group	88.672	3.206.610	1,43
Total Capital-investissement		3.206.610	1,43
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,85%)			
Covivio - REIT	4.801	213.068	0,10
Land Securities Group - REIT	65.076	475.499	0,21
Segro - REIT	115.252	1.220.982	0,54
Total Fonds d'investissement immobilier		1.909.549	0,85
Distribution (3,46%)			
Industria de Diseno Textil	98.895	4.584.772	2,04
Kingfisher	168.547	494.606	0,22
Moncler	20.056	1.144.395	0,51
Pandora	7.593	1.070.103	0,48
Zalando	21.305	466.366	0,21
Total Distribution		7.760.242	3,46
Semi-conducteurs (5,65%)			
ASML Holding	13.151	12.680.194	5,65
Total Semi-conducteurs		12.680.194	5,65

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Logiciels (1,64%)			
Dassault Systemes	60.690	2.142.357	0,96
Sage Group	91.430	1.173.829	0,52
Temenos - Nominatif	5.689	366.241	0,16
Total Logiciels		3.682.427	1,64
Télécommunications (2,05%)			
Elisa	13.119	562.018	0,25
Koninklijke KPN	359.310	1.286.330	0,58
Nokia	489.959	1.743.519	0,78
Tele2 - Classe B	48.173	452.867	0,20
Telia	217.012	543.579	0,24
Total Télécommunications		4.588.313	2,05
Transports (0,75%)			
Kuehne + Nagel International - Nominatif	4.406	1.182.162	0,53
Poste Italiane	41.136	489.312	0,22
Total Transports		1.671.474	0,75
Eau (0,30%)			
Severn Trent	24.191	679.076	0,30
Total Eau		679.076	0,30
Total Actions ordinaires		221.783.262	98,87
Actions privilégiées			
Electronique (0,23%)			
Sartorius	2.407	527.133	0,23
Total Electronique		527.133	0,23
Produits domestiques (0,58%)			
Henkel & Co	15.580	1.296.568	0,58
Total Produits domestiques		1.296.568	0,58
Total Actions privilégiées		1.823.701	0,81
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024	11.090	0	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		0	0,00
Total Droits		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 200.240.505 EUR)		223.606.963	99,68
Autres actifs nets		711.214	0,32
TOTAL ACTIFS NETS		224.318.177	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
18.411.285 EUR	17.996.000 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-274.695	-0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
7.131.523 EUR	53.175.000 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.073	0,00
10.366.925 EUR	8.849.000 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-70.221	-0,03
1.026.506 EUR	11.709.000 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	433	0,00
1.028.646 EUR	11.743.000 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.975	0,00
450.803 EUR	490.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.393	-0,01
Total Contrats de change à terme				-355.778	-0,16

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	999.600	48	3.936	0,00
Total Contrats futures		999.600	48	3.936	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Europe UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,30%)			
Publicis Groupe	8.699	864.507	0,21
WPP	40.582	346.736	0,09
Total Publicité		1.211.243	0,30
Industrie aérospatiale et défense (3,06%)			
Airbus	23.356	2.995.641	0,75
BAE Systems	120.419	1.874.807	0,47
Dassault Aviation	722	122.451	0,03
Leonardo	16.221	351.671	0,09
Melrose Industries	52.805	344.669	0,08
MTU Aero Engines	2.214	528.703	0,13
Rheinmetall	1.707	812.020	0,20
Rolls-Royce Holdings	329.069	1.772.967	0,44
Saab - Classe B	13.381	300.629	0,07
Safran	13.388	2.642.791	0,66
Thales	3.674	549.263	0,14
Total Industrie aérospatiale et défense		12.295.612	3,06
Agriculture (0,75%)			
British American Tobacco	79.184	2.269.506	0,56
Imperial Brands	31.563	753.488	0,19
Total Agriculture		3.022.994	0,75
Compagnies aériennes (0,03%)			
Deutsche Lufthansa - Nominatif	23.573	134.602	0,03
Total Compagnies aériennes		134.602	0,03
Habillement (3,27%)			
adidas	6.454	1.439.242	0,36
Burberry Group	13.083	135.454	0,03
Hermes International	1.247	2.668.580	0,66
Kering	2.873	972.510	0,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.852	7.743.987	1,93
Puma	4.425	189.700	0,05
Total Habillement		13.149.473	3,27
Constructeurs automobiles (2,40%)			
Bayerische Motoren Werke	12.682	1.120.835	0,28
Daimler Truck Holding	21.278	790.903	0,20
Ferrari	4.978	1.895.125	0,47
Mercedes-Benz Group	31.473	2.032.212	0,51
Renault	7.127	340.956	0,08
Stellantis - FR	69.500	1.284.082	0,32
Stellantis - IT	17.911	330.816	0,08
Volkswagen	1.073	120.283	0,03
Volvo - Classe A	8.144	198.325	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (2,40%) (suite)			
Volvo - Classe B	61.477	1.468.400	0,36
Volvo Car - Classe B	24.865	71.823	0,02
Total Constructeurs automobiles		9.653.760	2,40
Pièces et équipements automobiles (0,29%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	26.074	941.532	0,23
Continental	4.317	228.369	0,06
Total Pièces et équipements automobiles		1.169.901	0,29
Banques (9,89%)			
ABN AMRO Bank - CVA	19.363	297.222	0,07
AIB Group	59.018	291.313	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	227.037	2.123.250	0,53
Banco BPM	49.748	299.184	0,08
Banco de Sabadell	198.180	356.823	0,09
Banco Santander	614.368	2.660.521	0,66
Bank of Ireland Group	36.737	358.847	0,09
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	1.297	128.410	0,03
Barclays	597.422	1.471.998	0,37
BNP Paribas	40.737	2.425.074	0,60
CaixaBank	146.605	724.668	0,18
Commerzbank	42.685	605.487	0,15
Credit Agricole	40.651	517.894	0,13
Danske Bank	27.604	768.068	0,19
Deutsche Bank - Nominatif	73.928	1.102.119	0,27
DNB Bank	35.246	647.690	0,16
Erste Group Bank	13.182	583.172	0,15
FinecoBank Banca Fineco	24.542	341.625	0,09
HSBC Holdings	742.718	5.991.066	1,49
ING Groep	131.801	2.103.807	0,52
Intesa Sanpaolo	569.721	1.977.502	0,49
KBC Group	10.216	673.234	0,17
Lloyds Banking Group	2.499.680	1.613.900	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	20.693	283.287	0,07
NatWest Group	253.368	931.784	0,23
Nordea Bank	125.534	1.395.310	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken - Classe A	63.793	879.609	0,22
Societe Generale	27.134	594.777	0,15
Standard Chartered	89.024	751.809	0,19
Svenska Handelsbanken - Classe A	59.377	528.113	0,13
Swedbank - Classe A	34.731	667.383	0,17
UBS Group - Nominatif	128.830	3.538.202	0,88
UniCredit	60.172	2.082.252	0,52
Total Banques		39.715.400	9,89
Boissons (2,14%)			
Anheuser-Busch InBev	35.792	1.937.063	0,48
Carlsberg - Classe B	3.732	418.167	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	8.403	571.333	0,14
Coca-Cola HBC	8.541	271.793	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Boissons (2,14%) (suite)			
Davide Campari-Milano	22.502	198.558	0,05
Diageo	87.017	2.555.076	0,64
Heineken	11.706	1.057.052	0,26
Heineken Holding	5.341	393.365	0,10
JDE Peet's	4.521	84.090	0,02
Pernod Ricard	7.904	1.001.437	0,25
Remy Cointreau	1.225	95.427	0,02
Total Boissons		8.583.361	2,14
Matériaux de construction (1,69%)			
Compagnie de Saint-Gobain	18.091	1.313.768	0,33
Geberit - Nominatif	1.329	732.480	0,18
HeidelbergCement	5.219	505.304	0,13
Holcim	20.544	1.698.428	0,42
Investment AB Latour - Classe B	5.361	135.182	0,03
Kingspan Group	5.844	464.598	0,11
Nibe Industrier - Classe B	59.319	234.871	0,06
ROCKWOOL - Classe B	390	147.790	0,04
Sika - Nominatif	5.900	1.575.661	0,39
Total Matériaux de construction		6.808.082	1,69
Produits chimiques (2,95%)			
Air Liquide	22.685	3.658.637	0,91
Akzo Nobel	7.174	407.340	0,10
Arkema	2.115	171.632	0,04
BASF	35.236	1.592.139	0,40
Brenntag	5.395	339.669	0,09
Clariant - Nominatif	8.727	128.131	0,03
Covestro	7.640	418.672	0,11
Croda International	4.986	232.176	0,06
DSM-Firmenich	7.392	780.595	0,20
EMS-Chemie Holding - Nominatif	248	189.655	0,05
Evonik Industries	9.269	176.574	0,04
Givaudan - Nominatif	365	1.614.516	0,40
Novozymes - Classe B	14.755	843.063	0,21
OCI	4.214	96.037	0,02
Syensqo	2.994	250.209	0,06
Symrise	5.362	612.877	0,15
Umicore	9.082	127.421	0,03
Yara International	7.046	189.927	0,05
Total Produits chimiques		11.829.270	2,95
Services commerciaux (2,80%)			
Adecco Group - Nominatif	7.170	222.007	0,06
Adyen	836	930.635	0,23
Amadeus IT Group	17.455	1.084.654	0,27
Ashtead Group	16.871	1.051.058	0,26
Bunzl	12.722	451.658	0,11
Bureau Veritas	12.374	319.992	0,08
Edenred	10.067	396.741	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (2,80%) (suite)			
Experian	36.060	1.567.720	0,39
Intertek Group	6.107	345.313	0,09
Nexi	21.732	123.742	0,03
Randstad	4.386	185.659	0,05
RELX	73.284	3.145.421	0,78
Rentokil Initial	95.848	521.387	0,13
Securitas - Classe B	19.726	182.834	0,05
SGS - Nominatif	6.299	523.241	0,13
Wise - Classe A	22.263	178.952	0,04
Total Services commerciaux		11.231.014	2,80
Ordinateurs (0,52%)			
Bechtle	2.984	131.117	0,03
Capgemini	6.138	1.139.827	0,29
Logitech International - Nominatif	6.221	561.461	0,14
Teleperformance	2.482	244.080	0,06
Total Ordinateurs		2.076.485	0,52
Produits de soin personnel (2,77%)			
Beiersdorf	4.170	569.413	0,14
Essity - Classe B	23.281	556.690	0,14
Haleon	270.189	1.028.063	0,26
L'Oreal	9.495	3.893.425	0,97
Unilever - GB	75.059	3.846.627	0,96
Unilever - NL	23.664	1.213.490	0,30
Total Produits de soin personnel		11.107.708	2,77
Distributeurs et grossistes (0,17%)			
D'ieteren Group	890	176.309	0,04
IMCD	2.308	298.424	0,08
Rexel	8.454	204.249	0,05
Total Distributeurs et grossistes		678.982	0,17
Services financiers diversifiés (1,32%)			
AerCap Holdings	7.964	692.554	0,17
Amundi	2.634	158.699	0,04
Deutsche Boerse	7.524	1.437.836	0,36
Euronext	3.225	278.963	0,07
Hargreaves Lansdown	13.691	182.797	0,05
Julius Baer Group	7.918	412.723	0,10
London Stock Exchange Group	17.940	1.989.014	0,49
Schroders	34.553	148.264	0,04
Total Services financiers diversifiés		5.300.850	1,32
Electricité (3,25%)			
BKW	877	130.493	0,03
E.ON	90.657	1.111.002	0,28
EDP - Energias de Portugal	124.867	436.910	0,11
EDP Renovaveis	12.010	156.731	0,04
Elia Group	1.105	96.632	0,02
Endesa	12.985	227.692	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (3,25%) (suite)			
Enel	322.649	2.095.283	0,52
Engie	70.870	945.051	0,24
Fortum	16.089	219.615	0,05
Iberdrola	227.126	2.751.631	0,68
National Grid	188.117	1.958.301	0,49
Orsted	7.312	363.372	0,09
Red Electrica	16.023	261.495	0,07
RWE	25.577	817.185	0,20
SSE	43.135	910.435	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale	53.126	383.463	0,10
Verbund	2.425	178.601	0,04
Total Electricité		13.043.892	3,25
Composants et équipements électriques (1,58%)			
Legrand	10.389	962.437	0,24
Prysmian	10.358	598.900	0,15
Schneider Electric - FR	21.235	4.763.010	1,18
Schneider Electric - GB	147	32.910	0,01
Total Composants et équipements électriques		6.357.257	1,58
Electronique (1,20%)			
ABB - Nominatif	63.387	3.285.600	0,82
Assa Abloy - Classe B	39.722	1.048.516	0,26
Halma	14.718	469.747	0,12
Total Electronique		4.803.863	1,20
Energie - Sources alternatives (0,21%)			
Vestas Wind Systems	39.883	862.377	0,21
Total Energie - Sources alternatives		862.377	0,21
Ingénierie et construction (1,28%)			
Acciona	846	93.314	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios	7.538	303.631	0,07
Aena	2.802	526.776	0,13
Aéroports de Paris	1.461	165.969	0,04
Bouygues	7.458	223.516	0,06
Cellnex Telecom	19.445	590.545	0,15
Eiffage	2.916	250.076	0,06
Ferrovial	19.601	710.732	0,18
Infrastrutture Wireless Italiane	12.269	119.623	0,03
Skanska - Classe B	13.985	235.095	0,06
Vinci	19.507	1.919.099	0,48
Total Ingénierie et Construction		5.138.376	1,28
Divertissement (0,82%)			
CTS Eventim & Co	2.304	179.482	0,05
Entain	25.468	189.244	0,05
Evolution	7.117	692.258	0,17
Flutter Entertainment	7.046	1.202.122	0,30

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Divertissement (0,82%) (suite)			
La Francaise des jeux	4.026	128.027	0,03
Universal Music Group	31.834	884.349	0,22
Total Divertissement		3.275.482	0,82
Alimentation (4,64%)			
Barry Callebaut - Nominatif	129	196.097	0,05
Carrefour	21.031	277.609	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	27	294.089	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Nominatif	5	538.899	0,13
Compass Group	67.318	1.715.033	0,43
Danone	25.229	1.440.071	0,36
J Sainsbury	73.125	219.935	0,06
Jeronimo Martins	12.069	220.259	0,06
Kerry Group - Classe A	5.973	451.858	0,11
Kesko - Classe B	11.206	183.666	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize	37.027	1.021.575	0,25
Lotus Bakeries	13	125.190	0,03
Mowi	18.299	284.953	0,07
Nestle - Nominatif	105.584	10.055.463	2,50
Orkla	28.857	219.371	0,05
Salmar	2.471	121.694	0,03
Sodexo	3.212	269.808	0,07
Tesco	272.806	984.607	0,25
Total Alimentation		18.620.177	4,64
Industrie du bois et papier (0,38%)			
Holmen - Classe B	3.522	129.460	0,03
Mondi	17.187	307.824	0,08
Smurfit Kappa Group	10.151	422.281	0,11
UPM-Kymmene	20.151	657.326	0,16
Total Industrie du bois et papier		1.516.891	0,38
Gaz (0,17%)			
Centrica	216.293	344.145	0,09
Snam	80.618	333.033	0,08
Total Gaz		677.178	0,17
Outils manuels et machines-outils (0,15%)			
Schindler Holding	1.730	405.611	0,10
Schindler Holding - Nominatif	918	213.516	0,05
Total Outils manuels et machines-outils		619.127	0,15
Produits médicaux (2,14%)			
Alcon	19.751	1.645.173	0,41
Carl Zeiss Meditec	1.401	91.976	0,02
Coloplast - Classe B	5.189	582.118	0,14
Demant	3.855	155.803	0,04
DiaSorin	738	68.678	0,02
EssilorLuxottica	11.594	2.332.713	0,58
Getinge - Classe B	9.329	147.989	0,04
Koninklijke Philips	32.490	766.439	0,19

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits médicaux (2,14%) (suite)			
Lifco - Classe B	9.108	233.517	0,06
Qiagen	8.648	333.380	0,08
Sartorius Stedim Biotech	1.109	170.010	0,04
Siemens Healthineers	11.402	613.428	0,15
Smith & Nephew	33.167	383.606	0,10
Sonova Holding - Nominatif	2.015	580.811	0,14
Straumann Holding - Nominatif	4.343	501.909	0,13
Total Produits médicaux		8.607.550	2,14
Services de santé (0,65%)			
BioMerieux	1.351	119.901	0,03
Eurofins Scientific	5.344	248.763	0,06
Fresenius & Co	16.350	455.838	0,12
Fresenius Medical Care & Co	7.568	270.632	0,07
Lonza Group - Nominatif	2.939	1.496.546	0,37
Total Services de santé		2.591.680	0,65
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,21%)			
Barratt Developments	39.559	220.322	0,05
Berkeley Group Holdings	3.843	207.961	0,05
Persimmon	11.787	187.961	0,05
Taylor Wimpey	141.721	237.612	0,06
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		853.856	0,21
Ameublement (0,06%)			
Rational	180	139.950	0,04
SEB	984	94.070	0,02
Total Ameublement		234.020	0,06
Produits domestiques (0,41%)			
Henkel & Co	3.773	277.127	0,07
Reckitt Benckiser Group	27.295	1.378.533	0,34
Total Produits domestiques		1.655.660	0,41
Assurance (5,28%)			
Admiral Group	10.186	314.169	0,08
Aegon	57.887	333.892	0,08
Ageas	6.602	281.773	0,07
Allianz - Nominatif	15.501	4.022.510	1,00
ASR Nederland	6.713	298.796	0,08
Assicurazioni Generali	38.633	899.763	0,22
Aviva	102.921	578.556	0,14
AXA	70.146	2.144.363	0,53
Baloise Holding - Nominatif	1.850	303.891	0,08
Gjensidige Forsikring	8.236	137.706	0,03
Hannover Rueck	2.283	540.386	0,14
Helvetia Holding - Nominatif	1.309	165.141	0,04
Legal & General Group	236.779	633.952	0,16
M&G	83.307	200.447	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	5.351	2.498.917	0,62
NN Group	10.434	453.357	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Assurance (5,28%) (suite)			
Phoenix Group Holdings	25.931	159.500	0,04
Prudential	107.636	912.035	0,23
Sampo - Classe A	18.018	722.522	0,18
Swiss Life Holding - Nominatif	1.209	829.287	0,21
Swiss Re	12.069	1.397.288	0,35
Talanx	2.785	207.622	0,05
Tryg	13.412	273.727	0,07
Zurich Insurance Group	5.816	2.893.280	0,72
Total Assurances		21.202.880	5,28
Internet (0,64%)			
Auto Trader Group	36.007	340.263	0,08
Delivery Hero	8.426	186.636	0,05
Prosus	56.065	1.864.722	0,46
Scout24	2.709	192.881	0,05
Total Internet		2.584.502	0,64
Sociétés d'investissement (0,74%)			
EXOR	3.737	365.105	0,09
Groupe Bruxelles Lambert	3.684	245.539	0,06
Industrivarden - Classe A	4.463	141.793	0,04
Industrivarden - Classe C	6.265	197.388	0,05
Investor - Classe B	68.957	1.763.104	0,44
L E Lundbergforetagen - Classe B	2.987	137.901	0,03
Sofina	592	126.214	0,03
Total Sociétés d'investissement		2.977.044	0,74
Fer et acier (0,14%)			
ArcelorMittal	21.012	449.027	0,11
Voestalpine	4.210	106.176	0,03
Total Fer et acier		555.203	0,14
Hébergement (0,29%)			
Accor	7.738	296.365	0,07
InterContinental Hotels Group	6.571	645.291	0,16
Whitbread	6.866	240.923	0,06
Total Hébergement		1.182.579	0,29
Machines - Construction et exploitation minière (0,59%)			
Epiroc - Classe A	26.006	484.603	0,12
Epiroc - Classe B	14.635	249.890	0,06
Metso Outotec	27.075	267.609	0,07
Sandvik	42.126	788.328	0,20
Siemens Energy	23.212	564.284	0,14
Total Machines - Construction et exploitation minière		2.354.714	0,59
Machines - Divers (1,36%)			
Atlas Copco - Classe A	105.025	1.843.250	0,46
Atlas Copco - Classe B	59.488	897.033	0,22
Beijer Ref	14.890	214.494	0,05
GEA Group	6.218	241.880	0,06
Hexagon - Classe B	80.969	853.559	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (1,36%) (suite)			
Husqvarna - Classe B	15.733	117.740	0,03
Kone - Classe B	13.711	631.940	0,16
Spirax-Sarco Engineering	2.922	292.256	0,07
Wartsila	21.515	387.270	0,10
Total Machines - Divers		5.479.422	1,36
Médias (0,70%)			
Bollore	30.050	164.674	0,04
Informa	55.063	555.802	0,14
Pearson	24.401	285.155	0,07
Vivendi	29.550	288.290	0,07
Wolters Kluwer	9.774	1.513.015	0,38
Total Médias		2.806.936	0,70
Matériel et équipements métalliques (0,27%)			
SKF - Classe B	12.915	242.141	0,06
Tenaris	17.716	254.225	0,06
VAT Group	1.094	578.650	0,15
Total Matériel et équipements métalliques		1.075.016	0,27
Exploitation minière (1,86%)			
Anglo American	49.320	1.455.452	0,36
Antofagasta	15.578	387.687	0,10
Boliden	10.710	319.978	0,08
Endeavour Mining	6.677	132.778	0,03
Glencore	411.118	2.187.393	0,54
Norsk Hydro	48.182	280.779	0,07
Rio Tinto	44.436	2.725.897	0,68
Total Exploitation minière		7.489.964	1,86
Fabricants divers (1,70%)			
Alfa Laval	10.847	443.530	0,11
Alstom	14.602	229.251	0,06
Indutrade	10.381	248.411	0,06
Knorr-Bremse	2.522	179.819	0,04
Siemens - Nominatif	29.973	5.206.910	1,30
Smiths Group	12.342	248.198	0,06
Trelleborg - Classe B	7.840	284.863	0,07
Total Fabricants divers		6.840.982	1,70
Pétrole et gaz (5,39%)			
Aker	11.663	278.200	0,07
BP	666.458	3.735.397	0,93
DCC	3.601	235.299	0,06
Eni	82.615	1.185.856	0,29
Equinor	36.672	976.777	0,24
Galp Energia	18.235	359.594	0,09
Neste	16.281	270.672	0,07
OMV	6.154	250.222	0,06
Repsol	46.880	690.777	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Pétrole et gaz (5,39%) (suite)			
Shell	251.785	8.416.223	2,10
TotalEnergies	84.271	5.252.611	1,31
Total Pétrole et gaz		21.651.628	5,39
Emballages & conteneurs (0,21%)			
SIG Group	12.745	217.694	0,06
Stora Enso - Classe R	23.138	295.125	0,07
Svenska Cellulosa - Classe B	23.789	328.119	0,08
Total Emballages et conteneurs		840.938	0,21
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (13,52%)			
Amplifon	4.679	155.530	0,04
Argenx - BE	91	37.183	0,01
Argenx - NL	2.210	903.006	0,23
AstraZeneca	61.024	8.893.365	2,21
Bachem Holding	1.156	98.967	0,02
Bayer - Nominatif	38.219	1.008.217	0,25
Genmab	2.729	638.570	0,16
Grifols	10.218	80.313	0,02
GSK	163.110	2.942.508	0,73
Hikma Pharmaceuticals	7.109	158.558	0,04
Ipsen	1.487	170.262	0,04
Merck & Co	5.106	790.153	0,20
Novartis - Nominatif	77.264	7.715.369	1,92
Novo Nordisk - Classe B	128.464	17.322.721	4,31
Orion - Classe B	4.736	188.777	0,05
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	4.053	197.381	0,05
Roche Holding	1.265	359.637	0,09
Roche Holding - CH	27.751	7.189.341	1,79
Sandoz Group	15.707	530.702	0,13
Sanofi	44.815	4.030.661	1,00
Swedish Orphan Biovitrum	7.728	193.097	0,05
UCB	5.102	707.647	0,18
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		54.311.965	13,52
Capital-investissement (0,76%)			
3i Group	38.654	1.397.829	0,35
EQT	14.611	403.185	0,10
Eurazeo	1.719	127.808	0,03
Partners Group Holding	926	1.109.575	0,28
Total Capital-investissement		3.038.397	0,76
Immobilier (0,42%)			
Fastighets AB Balder - Classe B	29.575	189.227	0,05
LEG Immobilien	2.920	222.679	0,05
Sagax - Classe B	8.630	206.207	0,05
Swiss Prime Site - Nominatif	3.176	280.970	0,07
Vonovia	29.998	796.447	0,20
Total Immobilier		1.695.530	0,42

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,42%)			
Covivio - REIT	1.805	80.106	0,02
Gecina - REIT	1.578	135.629	0,03
Klepierre - REIT	8.014	200.190	0,05
Land Securities Group - REIT	28.027	204.788	0,05
Segro - REIT	51.961	550.476	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	4.670	343.338	0,09
Warehouses De Pauw - REIT	6.934	175.430	0,04
Total Fonds d'investissement immobilier		1.689.957	0,42
Distribution (2,04%)			
Associated British Foods	13.553	395.478	0,10
Avolta - Nominatif	3.765	136.437	0,03
Compagnie Financiere Richemont - Classe A - Nominatif	21.249	3.094.434	0,77
Hennes & Mauritz - Classe B	24.118	356.244	0,09
Industria de Diseno Textil	42.393	1.965.340	0,49
JD Sports Fashion	117.756	165.973	0,04
Kingfisher	67.827	199.040	0,05
Moncler	8.483	484.040	0,12
Next	4.556	485.565	0,12
Pandora	3.142	442.811	0,11
Swatch Group	1.013	193.591	0,05
Swatch Group - Nominatif	2.094	79.796	0,02
Zalando	8.234	180.242	0,05
Total Distribution		8.178.991	2,04
Semi-conducteurs (4,90%)			
ASM International	1.836	1.306.865	0,33
ASML Holding	15.727	15.163.973	3,78
BE Semiconductor Industries	2.943	459.549	0,11
Infinion Technologies	52.123	1.788.080	0,44
STMicroelectronics	26.167	964.647	0,24
Total Semi-conducteurs		19.683.114	4,90
Transport maritime (0,07%)			
Kongsberg Gruppen	3.656	278.730	0,07
Total Transport maritime		278.730	0,07
Logiciels (2,38%)			
Dassault Systemes	25.890	913.917	0,23
Nemetschek	2.198	201.886	0,05
Sage Group	38.691	496.736	0,12
SAP	41.218	7.811.636	1,94
Temenos - Nominatif	2.268	146.007	0,04
Total Logiciels		9.570.182	2,38
Télécommunications (2,27%)			
BT Group	255.942	423.684	0,11
Deutsche Telekom - Nominatif	127.492	2.993.512	0,75
Elisa	6.349	271.991	0,07
Koninklijke KPN	165.974	594.187	0,15
Nokia - FI	161.591	575.022	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Télécommunications (2,27%) (suite)			
Nokia - FR	48.390	172.147	0,04
Orange	72.794	680.915	0,17
Swisscom - Nominatif	1.026	538.528	0,13
Tele2 - Classe B	19.898	187.058	0,05
Telecom Italia	318.964	71.288	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Classe B	110.942	643.167	0,16
Telefonica	189.436	750.167	0,19
Telenor	24.480	261.072	0,06
Telia	85.221	213.465	0,05
Vodafone Group	879.038	723.272	0,18
Total Télécommunications		9.099.475	2,27
Transports (1,00%)			
AP Moller - Maersk - Classe A	117	185.444	0,05
AP Moller - Maersk - Classe B	174	282.438	0,07
DHL Group	39.532	1.493.914	0,37
DSV	6.725	962.202	0,24
Getlink	12.858	198.656	0,05
InPost	6.677	109.903	0,03
Kuehne + Nagel International - Nominatif	2.062	553.250	0,14
Poste Italiane	17.884	212.730	0,05
Total Transports		3.998.537	1,00
Eau (0,32%)			
Severn Trent	9.689	271.984	0,07
United Utilities Group	26.249	304.212	0,07
Veolia Environnement	26.092	728.489	0,18
Total Eau		1.304.685	0,32
Total Actions ordinaires		396.717.494	98,77
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,40%)			
Bayerische Motoren Werke	2.188	180.401	0,04
Dr Ing hc F Porsche	4.493	312.353	0,08
Porsche Automobil Holding	6.118	258.241	0,06
Volkswagen	8.191	863.331	0,22
Total Constructeurs automobiles		1.614.326	0,40
Electronique (0,06%)			
Sartorius	1.042	228.198	0,06
Total Electronique		228.198	0,06
Produits domestiques (0,15%)			
Henkel & Co	6.962	579.378	0,15
Total Produits domestiques		579.378	0,15
Total Actions privilégiées		2.421.902	0,61

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Services de santé (0,00%)			
NMC Health *,**	7.456	0	0,00
Total Services de santé		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024**	4.469	0	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		0	0,00
Total Droits		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 320.053.474 EUR)		399.139.396	99,38
Autres actifs nets		2.508.554	0,62
TOTAL ACTIFS NETS		401.647.950	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
30.958 CHF	236.160 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	478	0,00
2.054.986 CHF	15.676.000 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	31.718	0,01
52.220 CHF	409.700 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-716	0,00
172.273 CHF	1.341.220 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-972	0,00
278.464 CHF	284.890 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.251	0,00
18.484.443 CHF	18.911.000 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	282.151	0,07
469.904 CHF	494.240 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.320	0,00
1.550.028 CHF	1.617.970 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.513	0,00
77.720 CHF	79.514 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.186	0,00
8.098.232 CHF	7.072.000 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	67.500	0,02
121.989 CHF	106.530 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.017	0,00
208.127 CHF	184.820 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.883	0,00
684.871 CHF	605.030 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.486	0,00
324.682 CHF	3.789.000 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.096	0,00
4.890 CHF	57.070 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	77	0,00
8.230 CHF	99.010 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-131	0,00
27.228 CHF	324.140 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-132	0,00
26.586 CHF	310.500 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	248	0,00
1.764.765 CHF	20.611.000 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	16.488	0,00
45.406 CHF	538.670 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-313	0,00
149.778 CHF	1.763.430 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	153	0,00
108.813 CHF	121.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	85	0,00
1.646 CHF	1.830 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1	0,00
2.818 CHF	3.170 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-32	0,00
9.317 CHF	10.390 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-20	0,00
163.910 DKK	20.858 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	321	0,00
236.160 DKK	31.672 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5	0,00
197.730 EUR	187.682 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.852	0,00
8.711.497 EUR	8.515.000 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-129.975	-0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
91.667 EUR	88.820 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-559	0,00
70.145 EUR	66.620 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	971	0,00
55.636 EUR	53.300 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	293	0,00
3.470.071 EUR	25.874.000 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	522	0,00
36.191 EUR	269.890 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	1	0,00
27.144 EUR	202.440 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2	0,00
21.715 EUR	161.960 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3	0,00
13.674.172 EUR	11.672.000 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-92.622	-0,02
142.823 EUR	121.750 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-778	0,00
108.116 EUR	91.320 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	406	0,00
86.329 EUR	73.060 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	157	0,00
548.189 EUR	6.253.000 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	231	0,00
5.657 EUR	65.230 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-59	0,00
4.311 EUR	48.920 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	24	0,00
3.432 EUR	39.140 NOK	State Street Bank London	2 juillet 2024	2	0,00
2.979.945 EUR	34.019.000 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-17.310	-0,01
31.294 EUR	354.850 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	30	0,00
23.764 EUR	266.160 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	314	0,00
18.879 EUR	212.940 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	118	0,00
184.001 EUR	200.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.609	0,00
1.919 EUR	2.090 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-31	0,00
1.170 EUR	1.250 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	4	0,00
73.940 GBP	82.892 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.140	0,00
106.530 GBP	124.804 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	845	0,00
39.610 NOK	3.301 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	43	0,00
57.070 NOK	5.003 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2	0,00
215.510 SEK	18.223 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	66	0,00
310.500 SEK	27.199 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	158	0,00
1.270 USD	1.122 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	20	0,00
1.830 USD	1.684 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	24	0,00
Total Contrats de change à terme				153.518	0,04

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.132.980	23	-115	0,00
Futures sur l'indice FTSE 100 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	871.724	9	265	0,00
Total Contrats futures		2.004.704	32	150	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 EUR ont été arrondis à zéro.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Hong Kong UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en HKD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en HKD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Banques (7,15%)			
BOC Hong Kong Holdings	332.500	7.996.625	3,84
Hang Seng Bank	68.600	6.887.440	3,31
Total Banques		14.884.065	7,15
Services financiers diversifiés (14,25%)			
Futu Holdings - ADR	5.031	2.576.901	1,24
Hong Kong Exchanges & Clearing	108.233	27.079.896	13,01
Total Services financiers diversifiés		29.656.797	14,25
Electricité (7,00%)			
CLP Holdings	147.500	9.307.250	4,47
Power Assets Holdings	124.500	5.260.125	2,53
Total Electricité		14.567.375	7,00
Ingénierie et construction (1,20%)			
CK Infrastructure Holdings	56.500	2.491.650	1,20
Total Ingénierie et Construction		2.491.650	1,20
Alimentation (6,18%)			
CK Hutchison Holdings	241.000	9.013.400	4,33
WH Group	746.949	3.839.318	1,85
Total Alimentation		12.852.718	6,18
Gaz (2,86%)			
Hong Kong & China Gas	1.002.999	5.957.814	2,86
Total Gaz		5.957.814	2,86
Outils manuels et machines-outils (5,29%)			
Techtronic Industries	123.500	11.016.200	5,29
Total Outils manuels et machines-outils		11.016.200	5,29
Holdings - Opérations diversifiées (3,14%)			
Jardine Matheson Holdings	14.200	3.922.406	1,88
Swire Pacific - Classe A	38.000	2.622.000	1,26
Total Holdings - Opérations diversifiées		6.544.406	3,14
Assurance (25,70%)			
AIA Group	1.009.300	53.492.900	25,70
Total Assurances		53.492.900	25,70
Hébergement (5,15%)			
Galaxy Entertainment Group	197.000	7.170.800	3,45
Sands China	218.000	3.549.040	1,70
Total Hébergement		10.719.840	5,15
Immobilier (13,67%)			
CK Asset Holdings	174.000	5.089.500	2,44
Henderson Land Development	129.710	2.717.425	1,31
Hongkong Land Holdings	99.300	2.504.138	1,20
Sino Land	348.449	2.805.014	1,35

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en HKD	% des actifs nets
Immobilier (13,67%) (suite)			
Sun Hung Kai Properties	130.500	8.815.275	4,24
Swire Properties	105.000	1.306.200	0,63
Wharf Holdings	96.000	2.107.200	1,01
Wharf Real Estate Investment	150.000	3.105.000	1,49
Total Immobilier		28.449.752	13,67
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (3,35%)			
Link - REIT	229.685	6.970.940	3,35
Total Fonds d'investissement immobilier		6.970.940	3,35
Télécommunications (1,43%)			
HKT Trust	339.000	2.969.640	1,43
Total Télécommunications		2.969.640	1,43
Transports (2,87%)			
MTR	139.091	3.428.593	1,65
SITC International Holdings	120.000	2.544.000	1,22
Total Transports		5.972.593	2,87
Total Actions ordinaires		206.546.690	99,24
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 272.098.843 HKD)		206.546.690	99,24
Autres actifs nets		1.582.960	0,76
TOTAL ACTIFS NETS		208.129.650	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée HKD	% des actifs nets
Futures sur l'indice MSCI Hong Kong 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.597.394	4	-71.047	0,03
Total Contrats futures		1.597.394	4	-71.047	-0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en JPY) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Pièces et équipements automobiles (2,17%)			
Bridgestone	339.400	2.145.686.800	2,17
Total Pièces et équipements automobiles		2.145.686.800	2,17
Banques (5,78%)			
Concordia Financial Group	628.200	594.402.840	0,60
Sumitomo Mitsui Financial Group	476.600	5.111.535.000	5,18
Total Banques		5.705.937.840	5,78
Matériaux de construction (3,88%)			
Daikin Industries	156.972	3.511.463.640	3,56
TOTO	84.200	319.791.600	0,32
Total Matériaux de construction		3.831.255.240	3,88
Produits chimiques (2,89%)			
Asahi Kasei	746.242	769.002.381	0,78
Nissan Chemical	73.900	376.668.300	0,38
Nitto Denko	85.400	1.085.434.000	1,10
Toray Industries	821.765	625.774.048	0,63
Total Produits chimiques		2.856.878.729	2,89
Services commerciaux (1,20%)			
Secom	124.900	1.186.175.300	1,20
Total Services commerciaux		1.186.175.300	1,20
Ordinateurs (5,65%)			
Fujitsu	1.047.020	2.635.349.340	2,66
NEC	146.100	1.935.094.500	1,96
Nomura Research Institute	224.650	1.015.642.650	1,03
Total Ordinateurs		5.586.086.490	5,65
Produits de soin personnel (4,19%)			
Kao	277.000	1.807.148.000	1,83
Shiseido	238.000	1.091.944.000	1,10
Unicharm	240.100	1.240.596.700	1,26
Total Produits de soin personnel		4.139.688.700	4,19
Services financiers diversifiés (0,99%)			
Daiwa Securities Group	793.300	973.379.100	0,99
Total Services financiers diversifiés		973.379.100	0,99
Composants et équipements électriques (0,40%)			
Brother Industries	138.100	390.961.100	0,40
Total Composants et équipements électriques		390.961.100	0,40
Electronique (7,37%)			
Hoya	208.800	3.905.604.000	3,96
Shimadzu	140.500	565.512.500	0,57
TDK	231.200	2.280.788.000	2,31
Yokogawa Electric	135.200	525.928.000	0,53
Total Electronique		7.277.832.500	7,37

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Divertissement (2,95%)			
Oriental Land	649.300	2.910.162.600	2,95
Total Divertissement		2.910.162.600	2,95
Alimentation (1,35%)			
Aeon	388.707	1.336.763.373	1,35
Total Alimentation		1.336.763.373	1,35
Outils manuels et machines-outils (0,70%)			
Fuji Electric	75.500	690.976.000	0,70
Total Outils manuels et machines-outils		690.976.000	0,70
Produits médicaux (0,78%)			
Systemex	298.889	774.421.399	0,78
Total Produits médicaux		774.421.399	0,78
Constructeurs d'habitations résidentielles (1,79%)			
Sekisui Chemical	228.000	507.528.000	0,51
Sekisui House	354.700	1.263.796.100	1,28
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		1.771.324.100	1,79
Ameublement (6,89%)			
Panasonic Holdings	1.386.355	1.825.829.535	1,85
Sony Group	365.405	4.984.124.200	5,04
Total Ameublement		6.809.953.735	6,89
Assurance (8,30%)			
Sompo Holdings	530.000	1.820.550.000	1,84
T&D Holdings	290.800	816.711.800	0,83
Tokio Marine Holdings	926.100	5.561.230.500	5,63
Total Assurances		8.198.492.300	8,30
Internet (1,08%)			
Rakuten Group	892.300	740.519.770	0,75
ZOZO	79.900	321.837.200	0,33
Total Internet		1.062.356.970	1,08
Loisirs (0,80%)			
Yamaha Motor	531.319	791.133.991	0,80
Total Loisirs		791.133.991	0,80
Machines - Construction et exploitation minière (9,01%)			
Hitachi	1.575.000	5.671.575.000	5,74
Hitachi Construction Machinery	63.800	274.850.400	0,28
Mitsubishi Electric	1.149.700	2.951.854.750	2,99
Total Machines - Construction et exploitation minière		8.898.280.150	9,01
Machines - Divers (5,02%)			
Daifuku	180.100	542.101.000	0,55
FANUC	566.900	2.499.462.100	2,53
Kubota	595.600	1.340.100.000	1,36
Omron	103.909	574.512.861	0,58
Total Machines - Divers		4.956.175.961	5,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Exploitation minière (0,73%)			
Sumitomo Metal Mining	147.100	717.553.800	0,73
Total Exploitation minière		717.553.800	0,73
Bureautique & équipement de bureau (0,89%)			
Ricoh	328.100	451.301.550	0,45
Seiko Epson	172.700	431.577.300	0,44
Total Bureautique & équipement de bureau		882.878.850	0,89
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (4,04%)			
Astellas Pharma	1.076.607	1.711.805.130	1,73
Chugai Pharmaceutical	399.500	2.283.542.000	2,31
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		3.995.347.130	4,04
Immobilier (4,07%)			
Mitsubishi Estate	669.600	1.687.392.000	1,71
Mitsui Fudosan	1.587.833	2.331.732.761	2,36
Total Immobilier		4.019.124.761	4,07
Distribution (1,34%)			
Matsukiyo Cocokara & Co	205.400	474.474.000	0,48
Pan Pacific International Holdings	226.500	852.546.000	0,86
Total Distribution		1.327.020.000	1,34
Semi-conducteurs (5,68%)			
Advantest	455.700	2.927.872.500	2,97
Renesas Electronics	890.100	2.678.310.900	2,71
Total Semi-conducteurs		5.606.183.400	5,68
Logiciels (0,40%)			
TIS	125.900	392.556.200	0,40
Total Logiciels		392.556.200	0,40
Télécommunications (7,21%)			
KDDI	889.990	3.786.017.460	3,83
Softbank	1.697.400	3.334.542.300	3,38
Total Télécommunications		7.120.559.760	7,21
Transports (1,41%)			
Hankyu Hanshin Holdings	136.800	584.683.200	0,59
SG Holdings	189.500	280.933.750	0,29
Tokyu	295.700	523.980.400	0,53
Total Transports		1.389.597.350	1,41
Total Actions ordinaires		97.744.743.629	98,96
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 81.198.731.625 JPY)		97.744.743.629	98,96
Autres actifs nets		1.031.467.629	1,04
TOTAL ACTIFS NETS		98.776.211.258	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
22.812.385 CHF	3.969.412.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	114.274.025	0,12
852.260 CHF	151.903.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	661.607	0,00
88.052.892 EUR	14.976.344.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	204.131.648	0,21
249.329.000 JPY	1.428.248 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.344.274	-0,01
94.629.000 JPY	528.649 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.338	0,00
88.258.000 JPY	514.671 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-472.202	0,00
2.883.194 USD	451.153.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	12.637.606	0,01
Total Contrats de change à terme				324.883.072	0,33

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
Futures sur l'indice FTSE Blossom Japan 12/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	679.163.750	59	4.798.750	0,00
Total Contrats futures		679.163.750	59	4.798.750	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Japan UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,14%)			
Dentsu Group	218.403	885.187.359	0,14
Total Publicité		885.187.359	0,14
Agriculture (0,85%)			
Japan Tobacco	1.280.380	5.567.092.240	0,85
Total Agriculture		5.567.092.240	0,85
Compagnies aériennes (0,14%)			
ANA Holdings	176.978	525.536.171	0,08
Japan Airlines	163.451	414.920.364	0,06
Total Compagnies aériennes		940.456.535	0,14
Habillement (0,26%)			
Asics	685.200	1.686.277.200	0,26
Total Habillement		1.686.277.200	0,26
Constructeurs automobiles (8,33%)			
Honda Motor	4.797.824	8.252.257.280	1,26
Isuzu Motors	621.793	1.325.040.883	0,20
Mazda Motor	618.579	962.508.924	0,15
Nissan Motor	2.501.432	1.365.531.729	0,21
Subaru	645.649	2.201.663.090	0,34
Suzuki Motor	1.673.228	3.097.145.028	0,47
Toyota Motor	11.312.194	37.217.118.260	5,70
Total Constructeurs automobiles		54.421.265.194	8,33
Pièces et équipements automobiles (2,17%)			
Aisin	154.491	809.996.313	0,13
Bridgestone	612.351	3.871.283.022	0,59
Denso	2.012.948	5.028.344.104	0,77
Koito Manufacturing	215.350	477.861.650	0,07
Sumitomo Electric Industries	755.845	1.891.502.113	0,29
Toyota Industries	155.077	2.103.619.505	0,32
Total Pièces et équipements automobiles		14.182.606.707	2,17
Banques (8,17%)			
Chiba Bank	550.801	788.747.032	0,12
Concordia Financial Group	1.111.997	1.052.171.561	0,16
Japan Post Bank	1.543.782	2.345.776.749	0,36
Mitsubishi UFJ Financial Group	11.834.083	20.461.129.507	3,13
Mizuho Financial Group	2.573.824	8.642.900.992	1,33
Resona Holdings	2.260.073	2.405.847.709	0,37
Shizuoka Financial Group	474.839	733.151.416	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.336.516	14.334.134.100	2,20
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	700.144	2.569.528.480	0,39
Total Banques		53.333.387.546	8,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Boissons (0,84%)			
Asahi Group Holdings	512.362	2.907.654.350	0,45
Kirin Holdings	827.824	1.716.079.152	0,26
Suntory Beverage & Food	150.261	857.539.527	0,13
Total Boissons		5.481.273.029	0,84
Matériaux de construction (1,22%)			
AGC	203.733	1.060.633.998	0,16
Daikin Industries	281.925	6.306.662.250	0,97
TOTO	150.917	573.182.766	0,09
Total Matériaux de construction		7.940.479.014	1,22
Produits chimiques (3,24%)			
Asahi Kasei	1.338.493	1.379.317.037	0,21
Mitsubishi Chemical Holdings	1.447.753	1.292.988.204	0,20
Mitsui Chemicals	178.820	793.960.800	0,12
Nippon Paint Holdings	1.017.866	1.066.723.568	0,16
Nippon Sanso Holdings	179.775	855.549.225	0,13
Nissan Chemical	133.895	682.462.815	0,10
Nitto Denko	153.040	1.945.138.400	0,30
Shin-Etsu Chemical	1.921.145	11.984.102.510	1,84
Toray Industries	1.499.957	1.142.217.256	0,18
Total Produits chimiques		21.142.459.815	3,24
Services commerciaux (2,76%)			
Dai Nippon Printing	222.686	1.205.176.632	0,18
Recruit Holdings	1.583.795	13.631.723.565	2,09
Secom	222.926	2.117.128.222	0,32
Toppan	243.058	1.077.476.114	0,17
Total Services commerciaux		18.031.504.533	2,76
Ordinateurs (2,19%)			
Fujitsu	1.874.490	4.718.091.330	0,72
NEC	263.075	3.484.428.375	0,53
Nomura Research Institute	402.834	1.821.212.514	0,28
NTT Data	661.134	1.561.598.508	0,24
Obic	70.305	1.458.125.700	0,22
Otsuka	242.010	748.052.910	0,12
SCSK	168.940	542.804.220	0,08
Total Ordinateurs		14.334.313.557	2,19
Produits de soin personnel (1,14%)			
Kao	499.651	3.259.723.124	0,50
Shiseido	424.511	1.947.656.468	0,30
Unicharm	428.657	2.214.870.719	0,34
Total Produits de soin personnel		7.422.250.311	1,14
Distributeurs et grossistes (6,47%)			
ITOCHU	1.269.095	9.967.472.130	1,53
Marubeni	1.514.855	4.507.451.053	0,69
Mitsubishi	3.570.857	11.241.057.836	1,72
Mitsui & Co	2.733.884	9.981.410.484	1,53

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Distributeurs et grossistes (6,47%) (suite)			
Sumitomo	1.106.601	4.445.216.217	0,68
Toyota Tsusho	674.973	2.114.015.436	0,32
Total Distributeurs et grossistes		42.256.623.156	6,47
Services financiers diversifiés (2,01%)			
Daiwa Securities Group	1.422.402	1.745.287.254	0,27
Japan Exchange Group	521.848	1.957.973.696	0,30
Mitsubishi HC Capital	846.728	899.225.136	0,14
Nomura Holdings	3.211.614	2.961.108.108	0,45
ORIX	1.232.512	4.377.882.624	0,67
SBI Holdings	295.677	1.202.518.359	0,18
Total Services financiers diversifiés		13.143.995.177	2,01
Electricité (0,73%)			
Chubu Electric Power	682.188	1.296.839.388	0,20
Kansai Electric Power	756.253	2.043.395.606	0,31
Tokyo Electric Power Holdings	1.618.815	1.402.217.553	0,22
Total Electricité		4.742.452.547	0,73
Composants et équipements électriques (0,11%)			
Brother Industries	245.986	696.386.366	0,11
Total Composants et équipements électriques		696.386.366	0,11
Electronique (4,32%)			
Hoya	374.785	7.010.353.425	1,07
Ibiden	120.919	791.777.612	0,12
Kyocera	1.374.260	2.544.442.390	0,39
Minebea Mitsumi	381.614	1.257.418.130	0,19
Murata Manufacturing	1.844.198	6.126.425.756	0,94
Nidec	443.366	3.185.584.710	0,49
Screen Holdings	86.800	1.258.600.000	0,19
Shimadzu	252.003	1.014.312.075	0,16
TDK	415.733	4.101.206.045	0,63
Yokogawa Electric	243.594	947.580.660	0,14
Total Electronique		28.237.700.803	4,32
Ingénierie et construction (0,55%)			
Kajima	443.878	1.234.646.657	0,19
Obayashi	694.307	1.327.514.984	0,20
Taisei	175.715	1.045.679.965	0,16
Total Ingénierie et Construction		3.607.841.606	0,55
Divertissement (0,88%)			
Oriental Land	1.160.945	5.203.355.490	0,80
Toho	115.010	541.007.040	0,08
Total Divertissement		5.744.362.530	0,88
Alimentation (2,19%)			
Aeon	697.441	2.398.499.599	0,37
Ajinomoto	501.869	2.831.043.029	0,43
Kikkoman	711.930	1.326.681.555	0,20
Kobe Bussan	161.119	577.450.496	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Alimentation (2,19%) (suite)			
MEIJI Holdings	244.500	848.170.500	0,13
Nissin Foods Holdings	212.622	867.923.004	0,13
Seven & i Holdings	2.389.400	4.683.224.000	0,72
Yakult Honsha	276.374	794.989.811	0,12
Total Alimentation		14.327.981.994	2,19
Gaz (0,42%)			
Osaka Gas	390.448	1.383.357.264	0,21
Tokyo Gas	387.035	1.337.205.925	0,21
Total Gaz		2.720.563.189	0,42
Outils manuels et machines-outils (0,35%)			
Fuji Electric	132.842	1.215.769.984	0,19
Makita	237.777	1.039.561.044	0,16
Total Outils manuels et machines-outils		2.255.331.028	0,35
Produits médicaux (1,97%)			
FUJIFILM Holdings	1.193.189	4.488.777.018	0,69
Olympus	1.232.582	3.196.701.417	0,49
Systemex	530.400	1.374.266.400	0,21
Terumo	1.434.042	3.804.513.426	0,58
Total Produits médicaux		12.864.258.261	1,97
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,85%)			
Daiwa House Industry	596.873	2.433.451.221	0,37
Sekisui Chemical	398.200	886.393.200	0,13
Sekisui House	633.686	2.257.823.218	0,35
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		5.577.667.639	0,85
Ameublement (3,37%)			
Hoshizaki	109.684	559.607.768	0,09
Panasonic Holdings	2.482.975	3.270.078.075	0,50
Sony Group	1.331.737	18.164.892.680	2,78
Total Ameublement		21.994.578.523	3,37
Assurance (4,59%)			
Dai-ichi Life Holdings	962.301	4.135.969.698	0,64
Japan Post Holdings	2.224.078	3.547.404.410	0,54
Japan Post Insurance	205.622	641.746.262	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	1.374.690	4.914.516.750	0,75
Sompo Holdings	949.472	3.261.436.320	0,50
T&D Holdings	517.077	1.452.210.755	0,22
Tokio Marine Holdings	2.003.377	12.030.278.885	1,84
Total Assurances		29.983.563.080	4,59
Internet (0,80%)			
M3	456.073	699.387.946	0,11
MonotaRO	271.887	514.138.317	0,08
Rakuten Group	1.607.413	1.333.992.049	0,20
Trend Micro	144.436	943.311.516	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Internet (0,80%) (suite)			
Z Holdings	2.835.808	1.102.845.731	0,17
ZOZO	150.809	607.458.652	0,09
Total Internet		5.201.134.211	0,80
Fer et acier (0,69%)			
JFE Holdings	613.239	1.419.954.905	0,22
Nippon Steel	912.868	3.104.664.068	0,47
Total Fer et acier		4.524.618.973	0,69
Loisirs (0,53%)			
Shimano	81.889	2.034.532.205	0,31
Yamaha Motor	937.731	1.396.281.459	0,22
Total Loisirs		3.430.813.664	0,53
Machines - Construction et exploitation minière (5,21%)			
Hitachi	4.922.495	17.725.904.495	2,71
Hitachi Construction Machinery	114.247	492.176.076	0,08
Komatsu	990.376	4.626.046.296	0,71
Mitsubishi Electric	2.064.404	5.300.357.270	0,81
Mitsubishi Heavy Industries	3.419.290	5.891.436.670	0,90
Total Machines - Construction et exploitation minière		34.035.920.807	5,21
Machines - Divers (4,54%)			
Daifuku	327.212	984.908.120	0,15
FANUC	1.013.565	4.468.808.085	0,68
Keyence	207.478	14.637.572.900	2,24
Kubota	1.061.855	2.389.173.750	0,37
Omron	184.380	1.019.437.020	0,16
SMC	61.002	4.656.892.680	0,71
Yaskawa Electric	254.196	1.468.490.292	0,23
Total Machines - Divers		29.625.282.847	4,54
Exploitation minière (0,19%)			
Sumitomo Metal Mining	258.255	1.259.767.890	0,19
Total Exploitation minière		1.259.767.890	0,19
Bureautique & équipement de bureau (0,95%)			
Canon	1.069.894	4.658.318.476	0,71
Ricoh	570.136	784.222.068	0,12
Seiko Epson	303.483	758.404.017	0,12
Total Bureautique & équipement de bureau		6.200.944.561	0,95
Pétrole et gaz (0,91%)			
ENEOS Holdings	3.071.179	2.538.636.561	0,39
Idemitsu Kosan	994.115	1.035.370.773	0,16
Inpex	1.005.399	2.379.779.433	0,36
Total Pétrole et gaz		5.953.786.767	0,91
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (5,10%)			
Astellas Pharma	1.928.895	3.066.943.050	0,47
Chugai Pharmaceutical	718.076	4.104.522.416	0,63
Daiichi Sankyo	1.975.813	10.914.391.012	1,67

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (5,10%) (suite)			
Eisai	267.974	1.766.484.608	0,27
Kyowa Kirin	293.490	806.363.775	0,12
Ono Pharmaceutical	401.882	882.733.813	0,14
Otsuka Holdings	443.031	2.999.319.870	0,46
Shionogi & Co	267.747	1.680.647.919	0,26
Takeda Pharmaceutical	1.692.013	7.059.078.236	1,08
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		33.280.484.699	5,10
Immobilier (1,65%)			
Daito Trust Construction	61.808	1.025.085.680	0,16
Hulic	412.227	587.217.362	0,09
Mitsubishi Estate	1.198.078	3.019.156.560	0,46
Mitsui Fudosan	2.847.638	4.181.756.403	0,64
Nomura Real Estate Holdings	124.728	502.778.568	0,08
Sumitomo Realty & Development	305.964	1.444.456.044	0,22
Total Immobilier		10.760.450.617	1,65
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,44%)			
Japan Real Estate Investment - REIT	1.405	713.740.000	0,11
Nippon Building Fund - REIT	1.650	928.950.000	0,14
Nippon Prologis - REIT	2.486	623.986.000	0,09
Nomura Real Estate Master Fund - REIT	4.413	629.735.100	0,10
Total Fonds d'investissement immobilier		2.896.411.100	0,44
Distribution (1,93%)			
Fast Retailing	187.105	7.588.978.800	1,16
Matsukiyo Cocokara & Co	371.100	857.241.000	0,13
McDonald's Holdings Japan	87.437	554.350.580	0,09
Nitori Holdings	84.299	1.432.240.010	0,22
Pan Pacific International Holdings	403.513	1.518.822.932	0,23
Zensho Holdings	102.100	627.915.000	0,10
Total Distribution		12.579.548.322	1,93
Semi-conducteurs (5,96%)			
Advantest	817.508	5.252.488.900	0,80
Disco	98.112	5.988.756.480	0,92
Hamamatsu Photonics	148.333	639.018.564	0,10
Lasertec	86.007	3.103.992.630	0,48
Renesas Electronics	1.594.567	4.798.052.103	0,73
Rohm	348.672	749.644.800	0,11
SUMCO	371.278	859.694.209	0,13
Tokyo Electron	502.762	17.546.393.800	2,69
Total Semi-conducteurs		38.938.041.486	5,96
Logiciels (0,70%)			
Capcom	373.686	1.133.389.638	0,17
Konami Group	105.934	1.226.715.720	0,19
Nexon	351.176	1.044.748.600	0,16
Oracle Japan	42.710	474.081.000	0,07
TIS	226.644	706.675.992	0,11
Total Logiciels		4.585.610.950	0,70

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Télécommunications (4,53%)			
Hikari Tsushin	20.153	603.884.645	0,09
KDDI	1.597.465	6.795.616.110	1,04
Nippon Telegraph & Telephone	31.847.425	4.834.439.115	0,74
Softbank	3.029.764	5.951.971.378	0,91
SoftBank Group	1.097.821	11.406.360.190	1,75
Total Télécommunications		29.592.271.438	4,53
Jouets, jeux et loisirs (1,76%)			
Bandai Namco Holdings	643.684	2.021.167.760	0,31
Nintendo	1.109.250	9.490.743.000	1,45
Total Jouets, jeux et loisirs		11.511.910.760	1,76
Transports (2,57%)			
Central Japan Railway	812.615	2.822.211.895	0,43
East Japan Railway	967.729	2.578.513.921	0,40
Hankyu Hanshin Holdings	235.099	1.004.813.126	0,15
Kawasaki Kisen Kaisha	413.100	966.654.000	0,15
Keisei Electric Railway	144.151	746.125.576	0,12
Kintetsu Group Holdings	190.976	668.797.952	0,10
Mitsui OSK Lines	362.247	1.745.306.046	0,27
Nippon Express Holdings	75.137	557.140.855	0,09
Nippon Yusen	487.678	2.283.308.396	0,35
SG Holdings	347.987	515.890.728	0,08
Tokyu	528.858	937.136.376	0,14
West Japan Railway	466.176	1.396.197.120	0,21
Yamato Holdings	302.002	534.090.537	0,08
Total Transports		16.756.186.528	2,57
Total Actions ordinaires		644.655.044.559	98,72
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 502.872.294.963 JPY)		644.655.044.559	98,72
Autres actifs nets		8.388.401.424	1,28
TOTAL ACTIFS NETS		653.043.445.983	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
198.554.371 CHF	34.548.957.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	994.617.935	0,15
1.731.232 CHF	302.672.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.238.970	0,00
370.601 CHF	66.208.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	134.009	0,00
861.020 CHF	154.124.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.695	0,00
104.586.031 EUR	17.786.162.000 JPY	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	244.656.476	0,04
1.724.385 EUR	292.337.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.949.992	0,00
401.708 EUR	68.613.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	642.164	0,00
38.811.772 EUR	6.601.242.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	89.976.726	0,01
156.009.744 GBP	31.086.096.000 JPY	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	637.399.796	0,10
157.633.000 JPY	883.119 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-455.775	0,00
320.225.000 JPY	1.890.344 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.673.648	0,00
155.545.000 JPY	919.393 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.959.877	0,00
155.573.000 JPY	921.863 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.357.873	0,00
301.750.000 JPY	1.788.989 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.674.868	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
231.937.000 JPY	1.489.470 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.659.146	0,00
148.842.327 USD	23.290.371.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	652.405.114	0,10
541.852 USD	84.705.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.457.353	0,00
985.969 USD	154.228.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.374.937	0,00
992.687 USD	157.376.000 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.307.596	0,00
Total Contrats de change à terme				2.614.388.576	0,40

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
Futures sur l'indice TOPIX 12/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	5.339.950.000	190	47.715.000	0,01
Total Contrats futures		5.339.950.000	190	47.715.000	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Industrie aérospatiale et défense (0,28%)			
Singapore Technologies Engineering	81.400	260.071	0,28
Total Industrie aérospatiale et défense		260.071	0,28
Agriculture (0,25%)			
Wilmar International	100.400	229.655	0,25
Total Agriculture		229.655	0,25
Compagnies aériennes (0,59%)			
Qantas Airways	42.514	166.099	0,18
Singapore Airlines	75.050	382.103	0,41
Total Compagnies aériennes		548.202	0,59
Banques (29,23%)			
Australia & New Zealand Banking Group	155.166	2.926.444	3,15
BOC Hong Kong Holdings	193.000	594.519	0,64
Commonwealth Bank of Australia	86.352	7.346.029	7,92
DBS Group Holdings	102.521	2.707.417	2,92
Hang Seng Bank	39.200	504.096	0,54
Macquarie Group	18.777	2.566.858	2,77
National Australia Bank	160.067	3.873.015	4,17
Oversea-Chinese Banking	173.268	1.844.868	1,99
United Overseas Bank	64.999	1.502.615	1,62
Westpac Banking	179.148	3.257.906	3,51
Total Banques		27.123.767	29,23
Boissons (0,66%)			
Endeavour Group	78.656	265.279	0,29
Treasury Wine Estates	41.626	345.831	0,37
Total Boissons		611.110	0,66
Matériaux de construction (0,77%)			
James Hardie Industries - CDI	22.594	713.729	0,77
Total Matériaux de construction		713.729	0,77
Services commerciaux (2,16%)			
Brambles	71.445	693.292	0,75
Transurban Group	158.439	1.312.088	1,41
Total Services commerciaux		2.005.380	2,16
Distributeurs et grossistes (0,28%)			
Seven Group Holdings	10.304	259.296	0,28
Total Distributeurs et grossistes		259.296	0,28
Services financiers diversifiés (3,63%)			
ASX	9.932	397.985	0,43
Computershare	27.382	481.682	0,52
Futu Holdings - ADR	2.909	190.845	0,21
Hong Kong Exchanges & Clearing	62.083	1.989.544	2,14
Singapore Exchange	43.900	307.081	0,33
Total Services financiers diversifiés		3.367.137	3,63

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (2,46%)			
CLP Holdings	84.500	682.935	0,73
Mercury	36.224	144.910	0,16
Meridian Energy	67.450	258.523	0,28
Origin Energy	88.569	642.378	0,69
Power Assets Holdings	72.500	392.336	0,42
Sembcorp Industries	46.600	165.391	0,18
Total Electricité		2.286.473	2,46
Ingénierie et construction (0,93%)			
Auckland International Airport	69.568	323.445	0,35
CK Infrastructure Holdings	32.500	183.576	0,20
Keppel	74.800	357.097	0,38
Total Ingénierie et Construction		864.118	0,93
Divertissement (1,70%)			
Aristocrat Leisure	29.332	974.768	1,05
Genting Singapore	331.100	211.327	0,23
Lottery	114.911	389.089	0,42
Total Divertissement		1.575.184	1,70
Alimentation (3,40%)			
CK Hutchison Holdings	137.452	658.440	0,71
Coles Group	69.204	787.091	0,85
WH Group	432.694	284.864	0,31
Woolworths Group	63.057	1.422.985	1,53
Total Alimentation		3.153.380	3,40
Gaz (0,47%)			
Hong Kong & China Gas	573.674	436.461	0,47
Total Gaz		436.461	0,47
Outils manuels et machines-outils (0,87%)			
Techtronic Industries	71.000	811.179	0,87
Total Outils manuels et machines-outils		811.179	0,87
Produits médicaux (1,40%)			
Cochlear	3.361	745.559	0,81
Fisher & Paykel Healthcare - Classe C	30.021	550.262	0,59
Total Produits médicaux		1.295.821	1,40
Services de santé (0,76%)			
Ramsay Health Care	9.355	296.518	0,32
Sonic Healthcare	23.341	409.972	0,44
Total Services de santé		706.490	0,76
Holdings - Opérations diversifiées (0,51%)			
Jardine Matheson Holdings	7.900	279.502	0,30
Swire Pacific - Classe A	21.500	190.012	0,21
Total Holdings - Opérations diversifiées		469.514	0,51
Assurance (7,03%)			
AIA Group	578.800	3.929.144	4,23
Insurance Australia Group	123.257	587.745	0,63

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (7,03%) (suite)			
Medibank Pvt	142.465	354.892	0,38
QBE Insurance Group	77.150	896.013	0,97
Suncorp Group	65.273	758.947	0,82
Total Assurances		6.526.741	7,03
Internet (2,20%)			
CAR Group	18.512	435.804	0,47
Sea - ADR	18.918	1.351.124	1,45
SEEK	18.200	259.628	0,28
Total Internet		2.046.556	2,20
Sociétés d'investissement (0,28%)			
Washington H Soul Pattinson & Co	11.878	260.352	0,28
Total Sociétés d'investissement		260.352	0,28
Fer et acier (2,03%)			
BlueScope Steel	22.623	308.672	0,34
Fortescue Metals Group	87.100	1.245.414	1,34
Mineral Resources	9.038	325.463	0,35
Total Fer et acier		1.879.549	2,03
Hébergement (0,85%)			
Galaxy Entertainment Group	113.000	526.833	0,57
Sands China	124.400	259.399	0,28
Total Hébergement		786.232	0,85
Exploitation minière (11,17%)			
BHP Group	261.626	7.457.346	8,04
Northern Star Resources	58.684	509.498	0,55
Pilbara Minerals	147.146	301.693	0,32
Rio Tinto	19.177	1.524.076	1,64
South32	234.663	573.594	0,62
Total Exploitation minière		10.366.207	11,17
Fabricants divers (0,33%)			
Orica	25.342	302.444	0,33
Total Fabricants divers		302.444	0,33
Pétrole et gaz (3,20%)			
Ampol	12.160	262.635	0,28
Santos	167.474	856.752	0,93
Woodside Energy Group	97.982	1.845.986	1,99
Total Pétrole et gaz		2.965.373	3,20
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (5,29%)			
CSL	24.920	4.913.128	5,29
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		4.913.128	5,29
Pipelines (0,38%)			
APA Group	65.541	349.735	0,38
Total Pipelines		349.735	0,38

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Capital-investissement (0,28%)			
Capitaland Investment	134.587	264.159	0,28
Total Capital-investissement		264.159	0,28
Immobilier (2,64%)			
CK Asset Holdings	100.452	376.338	0,41
Henderson Land Development	76.003	203.943	0,22
Hongkong Land Holdings	57.800	186.694	0,20
REA Group	2.711	356.061	0,38
Sino Land	199.549	205.750	0,22
Sun Hung Kai Properties	74.613	645.555	0,70
Swire Properties	56.200	89.547	0,10
Wharf Holdings	57.000	160.252	0,17
Wharf Real Estate Investment	85.900	227.749	0,24
Total Immobilier		2.451.889	2,64
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (5,66%)			
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	288.810	421.947	0,45
CapitaLandcendas - REIT	193.992	366.441	0,40
Dexus - REIT	53.956	233.504	0,25
Goodman Group - REIT	88.069	2.043.887	2,20
GPT Group - REIT	98.651	263.536	0,28
Link - REIT	130.553	507.504	0,55
Mirvac Group - REIT	209.299	261.389	0,28
Scentre Group - REIT	270.071	562.745	0,61
Stockland - REIT	122.971	342.466	0,37
Vicinity Centres - REIT	204.517	252.686	0,27
Total Fonds d'investissement immobilier		5.256.105	5,66
Distribution (2,95%)			
Reece	11.438	192.270	0,21
Wesfarmers	58.514	2.547.142	2,74
Total Distribution		2.739.412	2,95
Logiciels (2,06%)			
Grab Holdings - Classe A	106.973	379.754	0,41
Pro Medicus	2.948	282.054	0,30
WiseTech Global	8.530	571.385	0,62
XERO	7.430	676.834	0,73
Total Logiciels		1.910.027	2,06
Télécommunications (1,98%)			
HKT Trust	195.160	218.972	0,23
Singapore Telecommunications	118.900	241.266	0,26
Singapore Telecommunications - SG	310.400	629.847	0,68
Spark New Zealand	90.113	228.427	0,25
Telstra Group	214.810	519.328	0,56
Total Télécommunications		1.837.840	1,98

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (0,74%)			
Aurizon Holdings	97.922	238.700	0,26
MTR	80.058	252.764	0,27
SITC International Holdings	71.000	192.791	0,21
Total Transports		684.255	0,74
Total Actions ordinaires		92.256.971	99,42
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 88.332.532 USD)		92.256.971	99,42
Autres actifs nets		540.052	0,58
TOTAL ACTIFS NETS		92.797.023	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice Hang Seng 30/07/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	112.906	1	-2.177	0,00
Futures sur l'indice SPI 200 19/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	389.290	3	851	0,00
Total Contrats futures		502.196	4	-1.326	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Habillement (0,71%)			
Asics	478.000	7.312.930	0,71
Total Habillement		7.312.930	0,71
Pièces et équipements automobiles (1,61%)			
Bridgestone	422.300	16.596.920	1,61
Total Pièces et équipements automobiles		16.596.920	1,61
Banques (7,49%)			
Concordia Financial Group	778.000	4.576.300	0,44
Hang Seng Bank	564.600	7.260.527	0,71
Sumitomo Mitsui Financial Group	813.300	54.225.056	5,27
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	484.500	11.053.805	1,07
Total Banques		77.115.688	7,49
Matériaux de construction (3,87%)			
Daikin Industries	195.000	27.117.680	2,64
James Hardie Industries - CDI	322.826	10.197.851	0,99
TOTO	105.100	2.481.473	0,24
Total Matériaux de construction		39.797.004	3,87
Produits chimiques (2,59%)			
Asahi Kasei	930.500	5.960.962	0,58
Nippon Paint Holdings	702.000	4.573.517	0,44
Nissan Chemical	92.600	2.934.118	0,28
Nitto Denko	106.200	8.391.160	0,82
Toray Industries	1.021.400	4.835.236	0,47
Total Produits chimiques		26.694.993	2,59
Services commerciaux (3,70%)			
Brambles	1.030.312	9.998.005	0,97
Secom	155.000	9.151.032	0,89
Transurban Group	2.288.505	18.951.891	1,84
Total Services commerciaux		38.100.928	3,70
Ordinateurs (4,19%)			
Fujitsu	1.301.700	20.367.891	1,98
NEC	181.500	14.944.470	1,45
Nomura Research Institute	278.400	7.824.483	0,76
Total Ordinateurs		43.136.844	4,19
Produits de soin personnel (3,10%)			
Kao	343.500	13.931.332	1,35
Shiseido	296.300	8.450.978	0,82
Unicharm	297.500	9.556.027	0,93
Total Produits de soin personnel		31.938.337	3,10
Services financiers diversifiés (2,40%)			
ASX	143.953	5.768.342	0,56
Computershare	394.042	6.931.660	0,67

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (2,40%) (suite)			
Daiwa Securities Group	980.000	7.475.196	0,73
Singapore Exchange	640.200	4.478.211	0,44
Total Services financiers diversifiés		24.653.409	2,40
Electricité (0,55%)			
Mercury	497.021	1.988.274	0,20
Meridian Energy	947.081	3.629.983	0,35
Total Electricité		5.618.257	0,55
Composants et équipements électriques (0,29%)			
Brother Industries	171.900	3.025.295	0,29
Total Composants et équipements électriques		3.025.295	0,29
Electronique (5,79%)			
Hoya	259.400	30.163.353	2,93
Ibiden	82.800	3.370.474	0,33
Shimadzu	175.400	4.388.816	0,42
TDK	286.700	17.582.342	1,71
Yokogawa Electric	169.100	4.089.264	0,40
Total Electronique		59.594.249	5,79
Divertissement (2,18%)			
Oriental Land	806.900	22.482.443	2,18
Total Divertissement		22.482.443	2,18
Alimentation (1,18%)			
Ajinomoto	345.800	12.126.432	1,18
Total Alimentation		12.126.432	1,18
Outils manuels et machines-outils (0,52%)			
Fuji Electric	94.100	5.353.744	0,52
Total Outils manuels et machines-outils		5.353.744	0,52
Produits médicaux (1,62%)			
Cochlear	48.246	10.702.237	1,04
Systemex	373.600	6.017.640	0,58
Total Produits médicaux		16.719.877	1,62
Holdings - Opérations diversifiées (0,26%)			
Swire Pacific - Classe A	307.000	2.713.195	0,26
Total Holdings - Opérations diversifiées		2.713.195	0,26
Constructeurs d'habitations résidentielles (1,32%)			
Sekisui Chemical	280.400	3.880.209	0,38
Sekisui House	438.800	9.719.286	0,94
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		13.599.495	1,32
Ameublement (6,50%)			
Panasonic Holdings	1.719.300	14.076.328	1,37
Sony Group	623.200	52.843.765	5,13
Total Ameublement		66.920.093	6,50

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (13,55%)			
AIA Group	6.410.600	43.517.919	4,23
QBE Insurance Group	1.109.137	12.881.421	1,25
Sompo Holdings	658.300	14.057.320	1,37
Suncorp Group	938.393	10.910.949	1,06
T&D Holdings	362.000	6.320.260	0,61
Tokio Marine Holdings	1.388.100	51.818.603	5,03
Total Assurances		139.506.472	13,55
Internet (1,27%)			
Rakuten Group	1.113.300	5.743.676	0,56
Z Holdings	1.964.200	4.748.709	0,46
ZOZO	101.000	2.529.081	0,25
Total Internet		13.021.466	1,27
Fer et acier (1,74%)			
Fortescue Metals Group	1.249.135	17.860.970	1,74
Total Fer et acier		17.860.970	1,74
Loisirs (0,60%)			
Yamaha Motor	661.700	6.125.024	0,60
Total Loisirs		6.125.024	0,60
Machines - Construction et exploitation minière (5,83%)			
Hitachi	2.683.000	60.061.438	5,83
Total Machines - Construction et exploitation minière		60.061.438	5,83
Machines - Divers (3,30%)			
FANUC	702.700	19.260.253	1,87
Kubota	736.800	10.305.856	1,00
Omron	128.800	4.427.050	0,43
Total Machines - Divers		33.993.159	3,30
Exploitation minière (0,96%)			
Pilbara Minerals	2.116.599	4.339.663	0,42
Sumitomo Metal Mining	183.400	5.561.514	0,54
Total Exploitation minière		9.901.177	0,96
Bureautique & équipement de bureau (0,66%)			
Ricoh	406.400	3.475.091	0,34
Seiko Epson	214.200	3.327.650	0,32
Total Bureautique & équipement de bureau		6.802.741	0,66
Pétrole et gaz (0,37%)			
Ampol	177.311	3.829.611	0,37
Total Pétrole et gaz		3.829.611	0,37
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (5,32%)			
CSL	278.047	54.818.642	5,32
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		54.818.642	5,32
Capital-investissement (0,36%)			
Capitaland Investment	1.895.900	3.721.154	0,36
Total Capital-investissement		3.721.154	0,36

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Immobilier (3,01%)			
Mitsubishi Estate	830.000	13.002.611	1,26
Mitsui Fudosan	1.969.900	17.983.328	1,75
Total Immobilier		30.985.939	3,01
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,87%)			
CapitaLandcendas - REIT	2.732.900	5.162.313	0,50
GPT Group - REIT	1.419.048	3.790.845	0,37
Total Fonds d'investissement immobilier		8.953.158	0,87
Distribution (1,00%)			
Matsukiyo Cocokara & Co	255.000	3.661.880	0,36
Pan Pacific International Holdings	281.800	6.593.903	0,64
Total Distribution		10.255.783	1,00
Semi-conducteurs (2,32%)			
Renesas Electronics	1.103.500	20.641.748	2,00
Rohm	244.800	3.271.913	0,32
Total Semi-conducteurs		23.913.661	2,32
Logiciels (1,64%)			
Grab Holdings - Classe A	1.556.054	5.523.991	0,54
TIS	156.800	3.039.304	0,30
WiseTech Global	123.608	8.279.927	0,80
Total Logiciels		16.843.222	1,64
Télécommunications (5,34%)			
KDDI	1.105.900	29.245.920	2,84
Softbank	2.105.700	25.715.825	2,50
Total Télécommunications		54.961.745	5,34
Transports (1,59%)			
Hankyu Hanshin Holdings	168.700	4.482.306	0,43
MTR	1.139.768	3.598.545	0,35
SG Holdings	239.400	2.206.332	0,21
Tokyu	370.200	4.078.045	0,40
Yamato Holdings	185.200	2.036.095	0,20
Total Transports		16.401.323	1,59
Total Actions ordinaires		1.025.456.818	99,60
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 988.385.974 USD)		1.025.456.818	99,60
Autres actifs nets		4.112.316	0,40
TOTAL ACTIFS NETS		1.029.569.134	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice FTSE Blossom Japan 12/09/2024	UBS Asset Management Suisse AG	3.721.155	52	22.162	0,00
Total Contrats futures		3.721.155	52	22.162	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Singapore UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en SGD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en SGD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Industrie aérospatiale et défense (2,21%)			
Singapore Technologies Engineering	185.500	803.215	2,21
Total Industrie aérospatiale et défense		803.215	2,21
Agriculture (1,95%)			
Wilmar International	228.600	708.660	1,95
Total Agriculture		708.660	1,95
Compagnies aériennes (3,35%)			
Singapore Airlines	176.449	1.217.498	3,35
Total Compagnies aériennes		1.217.498	3,35
Banques (52,18%)			
DBS Group Holdings	236.226	8.454.529	23,29
Oversea-Chinese Banking	401.397	5.792.159	15,95
United Overseas Bank	149.894	4.696.179	12,94
Total Banques		18.942.867	52,18
Services financiers diversifiés (2,65%)			
Singapore Exchange	101.500	962.220	2,65
Total Services financiers diversifiés		962.220	2,65
Electricité (1,41%)			
Sembcorp Industries	106.000	509.860	1,41
Total Electricité		509.860	1,41
Ingénierie et construction (3,08%)			
Keppel	172.600	1.116.722	3,08
Total Ingénierie et Construction		1.116.722	3,08
Divertissement (1,72%)			
Genting Singapore	721.200	623.838	1,72
Total Divertissement		623.838	1,72
Internet (11,58%)			
Sea - ADR	43.429	4.203.578	11,58
Total Internet		4.203.578	11,58
Capital-investissement (2,27%)			
Capitaland Investment	309.014	821.977	2,27
Total Capital-investissement		821.977	2,27
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (6,62%)			
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	640.539	1.268.267	3,49
CapitaLandcendas - REIT	443.878	1.136.328	3,13
Total Fonds d'investissement immobilier		2.404.595	6,62
Logiciels (3,30%)			
Grab Holdings - Classe A	249.281	1.199.325	3,30
Total Logiciels		1.199.325	3,30

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en SGD	% des actifs nets
Télécommunications (7,43%)			
Singapore Telecommunications	980.800	2.697.200	7,43
Total Télécommunications		2.697.200	7,43
Total Actions ordinaires		36.211.555	99,75
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 34.894.300 SGD)		36.211.555	99,75
Autres actifs nets		89.594	0,25
TOTAL ACTIFS NETS		36.301.149	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée SGD	% des actifs nets
Indice MSCI Singapore Futures 30/07/2024	UBS Asset Management Suisse AG	94.905	3	945	0,00
Total Contrats futures		94.905	3	945	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CHF) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Banques (6,25%)			
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	47.423	4.521.783	0,20
UBS Group - Nominatif	5.173.911	136.849.946	6,05
Total Banques		141.371.729	6,25
Matériaux de construction (6,85%)			
Geberit - Nominatif	52.687	27.966.260	1,24
Holcim	818.428	65.163.237	2,88
Sika - Nominatif	240.182	61.774.810	2,73
Total Matériaux de construction		154.904.307	6,85
Produits chimiques (3,30%)			
Clariant - Nominatif	336.921	4.764.063	0,21
EMS-Chemie Holding - Nominatif	11.042	8.132.433	0,36
Givaudan - Nominatif	14.514	61.829.640	2,73
Total Produits chimiques		74.726.136	3,30
Services commerciaux (1,18%)			
Adecco Group - Nominatif	263.394	7.854.409	0,35
SGS - Nominatif	235.374	18.829.920	0,83
Total Services commerciaux		26.684.329	1,18
Ordinateurs (0,94%)			
Logitech International - Nominatif	243.991	21.207.698	0,94
Total Ordinateurs		21.207.698	0,94
Services financiers diversifiés (0,72%)			
Julius Baer Group	323.095	16.219.369	0,72
Total Services financiers diversifiés		16.219.369	0,72
Electricité (0,21%)			
BKW	32.931	4.719.012	0,21
Total Electricité		4.719.012	0,21
Electronique (5,55%)			
ABB - Nominatif	2.513.956	125.496.684	5,55
Total Electronique		125.496.684	5,55
Alimentation (18,86%)			
Barry Callebaut - Nominatif	5.614	8.218.896	0,36
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	1.469	15.409.810	0,68
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Nominatif	174	18.061.200	0,80
Nestle - Nominatif	4.197.977	385.038.451	17,02
Total Alimentation		426.728.357	18,86
Outils manuels et machines-outils (1,00%)			
Schindler Holding	63.936	14.436.749	0,64
Schindler Holding - Nominatif	36.678	8.215.872	0,36
Total Outils manuels et machines-outils		22.652.621	1,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Produits médicaux (4,62%)			
Alcon	785.691	63.028.132	2,78
Sonova Holding - Nominatif	79.577	22.090.575	0,98
Straumann Holding - Nominatif	175.065	19.484.735	0,86
Total Produits médicaux		104.603.442	4,62
Services de santé (2,54%)			
Lonza Group - Nominatif	117.029	57.391.022	2,54
Total Services de santé		57.391.022	2,54
Assurance (9,38%)			
Baloise Holding - Nominatif	72.416	11.456.211	0,51
Helvetia Holding - Nominatif	58.688	7.130.592	0,31
Swiss Life Holding - Nominatif	46.431	30.672.319	1,36
Swiss Re	473.673	52.814.540	2,33
Zurich Insurance Group	229.825	110.109.157	4,87
Total Assurances		212.182.819	9,38
Matériel et équipements métalliques (0,96%)			
VAT Group	42.563	21.681.592	0,96
Total Matériel et équipements métalliques		21.681.592	0,96
Emballages et conteneurs (0,35%)			
SIG Group	477.445	7.853.970	0,35
Total Emballages et conteneurs		7.853.970	0,35
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (27,08%)			
Bachem Holding	52.945	4.365.315	0,19
Novartis - Nominatif	3.099.161	298.046.313	13,17
Roche Holding	49.918	13.667.549	0,61
Roche Holding - CH	1.104.756	275.636.622	12,18
Sandoz Group	645.063	20.990.350	0,93
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		612.706.149	27,08
Capital-investissement (1,82%)			
Partners Group Holding	35.662	41.153.948	1,82
Total Capital-investissement		41.153.948	1,82
Immobilier (0,46%)			
Swiss Prime Site - Nominatif	122.196	10.411.099	0,46
Total Immobilier		10.411.099	0,46
Distribution (5,96%)			
Avolta - Nominatif	143.856	5.020.574	0,22
Compagnie Financiere Richemont - Classe A - Nominatif	845.059	118.519.525	5,24
Swatch Group	45.209	8.320.716	0,37
Swatch Group - Nominatif	82.388	3.023.640	0,13
Total Distribution		134.884.455	5,96
Logiciels (0,27%)			
Temenos - Nominatif	100.948	6.258.776	0,27
Total Logiciels		6.258.776	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Télécommunications (0,91%)			
Swisscom - Nominatif	40.734	20.591.037	0,91
Total Télécommunications		20.591.037	0,91
Transports (0,86%)			
Kuehne + Nagel International - Nominatif	75.606	19.536.590	0,86
Total Transports		19.536.590	0,86
Total Actions ordinaires		2.263.965.141	100,07
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 2.016.195.494 CHF)		2.263.965.141	100,07
Autres passifs nets		-1.476.525	-0,07
TOTAL ACTIFS NETS		2.262.488.616	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en CHF	% des actifs nets
1.012.940 CHF	1.138.367 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.997	0,00
1.039.020 CHF	1.160.722 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.005	0,00
1.974.920 CHF	2.216.822 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-17.116	0,00
370.170 CHF	415.511 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.208	0,00
1.014.707 EUR	991.810 CHF	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-14.571	0,00
174.099.556 EUR	170.171.000 CHF	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-2.500.073	-0,11
1.181.908 EUR	1.149.890 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-11.624	0,00
792.528 EUR	766.330 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.066	0,00
1.265.491 EUR	1.226.190 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.427	0,00
931.010 EUR	896.570 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	62	0,00
384.389 EUR	367.780 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.416	0,00
4.184.178 EUR	4.089.800 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-60.123	0,00
8.172.476 GBP	9.358.400 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-75.123	-0,01
789.143 GBP	893.280 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.123	0,00
62.658.500 GBP	71.751.000 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-575.972	-0,03
319.749 GBP	361.240 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.969	0,00
77.192.011 USD	69.417.000 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-52.259	0,00
10.757.753 USD	9.674.200 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.283	0,00
Total Contrats de change à terme				-3.334.277	-0,15

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en CHF	% des actifs nets
Futures sur l'indice Swiss Market 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.803.450	15	-13.050	0,00
Total Contrats futures		1.803.450	15	-13.050	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CHF) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Constructeurs automobiles (0,07%)			
Autoneum Holding	871	113.230	0,07
Total Constructeurs automobiles		113.230	0,07
Banques (5,65%)			
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	8.429	803.705	0,47
Cembra Money Bank	8.372	642.132	0,38
UBS Group - Nominatif	308.644	8.163.634	4,80
Total Banques		9.609.471	5,65
Matériaux de construction (8,22%)			
Belimo Holding - Nominatif	2.754	1.240.952	0,73
Geberit - Nominatif	9.366	4.971.473	2,92
Sika - Nominatif	30.235	7.776.442	4,57
Total Matériaux de construction		13.988.867	8,22
Produits chimiques (5,76%)			
Clariant - Nominatif	60.437	854.579	0,50
Givaudan - Nominatif	2.040	8.690.400	5,11
OC Oerlikon - Nominatif	53.623	259.964	0,15
Total Produits chimiques		9.804.943	5,76
Services commerciaux (1,98%)			
SGS - Nominatif	42.019	3.361.520	1,98
Total Services commerciaux		3.361.520	1,98
Ordinateurs (2,23%)			
Logitech International - Nominatif	43.582	3.788.147	2,23
Total Ordinateurs		3.788.147	2,23
Services financiers diversifiés (2,47%)			
Julius Baer Group	57.544	2.888.709	1,70
Leonteq	1.911	42.615	0,02
Groupe Swissquote Holding - Nominatif	3.001	851.084	0,50
Vontobel Holding - Nominatif	7.940	427.172	0,25
Total Services financiers diversifiés		4.209.580	2,47
Electronique (5,18%)			
ABB - Nominatif	176.576	8.814.674	5,18
Total Electronique		8.814.674	5,18
Ingénierie et construction (0,06%)			
Implenia - Nominatif	3.317	106.642	0,06
Total Ingénierie et Construction		106.642	0,06
Alimentation (9,57%)			
Barry Callebaut - Nominatif	1.000	1.464.000	0,86
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	272	2.853.280	1,68
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Nominatif	30	3.114.000	1,83
Emmi - Nominatif	585	519.480	0,31

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Alimentation (9,57%) (suite)			
Nestle - Nominatif	89.624	8.220.313	4,83
Orior	1.854	103.268	0,06
Total Alimentation		16.274.341	9,57
Produits médicaux (10,35%)			
Alcon	106.375	8.533.402	5,02
Medacta Group	1.921	234.746	0,14
Medmix	6.969	94.639	0,06
Skan Group	3.052	243.550	0,14
Sonova Holding - Nominatif	14.178	3.935.813	2,31
Straumann Holding - Nominatif	31.277	3.481.130	2,05
Tecan Group - Nominatif	3.589	1.079.571	0,63
Total Produits médicaux		17.602.851	10,35
Services de santé (4,86%)			
Lonza Group - Nominatif	16.858	8.267.163	4,86
Total Services de santé		8.267.163	4,86
Holdings - Opérations diversifiées (0,05%)			
Metall Zug - Classe B - Nominatif	62	76.570	0,05
Total Holdings - Opérations diversifiées		76.570	0,05
Assurance (14,59%)			
Baloise Holding - Nominatif	12.798	2.024.644	1,19
Swiss Life Holding - Nominatif	8.264	5.459.198	3,21
Swiss Re	77.575	8.649.613	5,09
Zurich Insurance Group	18.120	8.681.292	5,10
Total Assurances		24.814.747	14,59
Machines - Divers (0,77%)			
Georg Fischer - Nominatif	21.801	1.313.510	0,77
Total Machines - Divers		1.313.510	0,77
Matériel et équipements métalliques (2,60%)			
SFS Group	4.787	571.568	0,34
VAT Group	7.557	3.849.536	2,26
Total Matériel et équipements métalliques		4.421.104	2,60
Emballages & conteneurs (0,83%)			
SIG Group	85.911	1.413.236	0,83
Total Emballages et conteneurs		1.413.236	0,83
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (16,26%)			
Bachem Holding	9.454	779.482	0,46
Basilea Pharmaceutica - Nominatif	3.351	130.857	0,08
COSMO Pharmaceuticals	2.520	176.652	0,10
Galenica	13.997	1.029.479	0,61
Novartis - Nominatif	90.929	8.744.642	5,14
Roche Holding	8.985	2.460.093	1,45
Roche Holding - CH	36.427	9.088.536	5,34
Sandoz Group	114.564	3.727.913	2,19

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (16,26%) (suite)			
Siegfried Holding - Nominatif	1.135	1.058.955	0,62
Ypsomed Holding - Nominatif	1.144	462.176	0,27
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		27.658.785	16,26
Immobilier (2,25%)			
Mobimo Holding - Nominatif	1.999	508.746	0,30
PSP Swiss Property - Nominatif	12.827	1.478.953	0,87
Swiss Prime Site - Nominatif	21.696	1.848.499	1,08
Total Immobilier		3.836.198	2,25
Distribution (1,38%)			
DocMorris	3.117	166.759	0,10
Mobilezone Holding - Nominatif	11.440	156.042	0,09
Swatch Group	8.091	1.489.148	0,87
Swatch Group - Nominatif	14.758	541.619	0,32
Total Distribution		2.353.568	1,38
Logiciels (0,65%)			
Temenos - Nominatif	17.898	1.109.676	0,65
Total Logiciels		1.109.676	0,65
Télécommunications (2,16%)			
Swisscom - Nominatif	7.266	3.672.963	2,16
Total Télécommunications		3.672.963	2,16
Transports (2,05%)			
Kuehne + Nagel International - Nominatif	13.529	3.495.894	2,05
Total Transports		3.495.894	2,05
Total Actions ordinaires		170.107.680	99,99
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 157.677.012 CHF)		170.107.680	99,99
Autres actifs nets		13.149	0,01
TOTAL ACTIFS NETS		170.120.829	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI United Kingdom UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en GBP) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,39%)			
WPP	1.695.731	12.283.875	0,39
Total Publicité		12.283.875	0,39
Industrie aérospatiale et défense (4,34%)			
BAE Systems	4.782.476	63.128.683	2,02
Melrose Industries	2.074.098	11.478.058	0,37
Rolls-Royce Holdings	13.307.705	60.789.597	1,95
Total Industrie aérospatiale et défense		135.396.338	4,34
Agriculture (3,31%)			
British American Tobacco	3.172.348	77.088.056	2,47
Imperial Brands	1.295.283	26.216.528	0,84
Total Agriculture		103.304.584	3,31
Habillement (0,16%)			
Burberry Group	567.158	4.978.513	0,16
Total Habillement		4.978.513	0,16
Banques (11,74%)			
Barclays	23.728.438	49.568.707	1,59
HSBC Holdings	29.840.593	204.079.815	6,55
Lloyds Banking Group	100.123.581	54.807.648	1,76
NatWest Group	10.365.930	32.320.970	1,04
Standard Chartered	3.500.866	25.066.201	0,80
Total Banques		365.843.341	11,74
Boissons (3,11%)			
Coca-Cola HBC	343.627	9.271.056	0,30
Diageo	3.521.212	87.660.573	2,81
Total Boissons		96.931.629	3,11
Produits chimiques (0,26%)			
Croda International	208.018	8.212.551	0,26
Total Produits chimiques		8.212.551	0,26
Services commerciaux (8,07%)			
Ashtead Group	689.165	36.401.695	1,17
Bunzl	533.022	16.043.962	0,51
Experian	1.453.195	53.564.768	1,72
Intertek Group	254.626	12.206.770	0,39
RELX	2.968.804	108.034.778	3,47
Rentokil Initial	3.990.836	18.405.736	0,59
Wise - Classe A	989.406	6.742.802	0,22
Total Services commerciaux		251.400.511	8,07
Produits de soin personnel (6,64%)			
Haleon	10.830.679	34.939.770	1,12
Unilever	3.960.788	172.096.239	5,52
Total Produits de soin personnel		207.036.009	6,64

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (2,52%)			
Hargreaves Lansdown	555.248	6.285.407	0,20
London Stock Exchange Group	717.972	67.489.368	2,17
Schroders	1.270.702	4.622.814	0,15
Total Services financiers diversifiés		78.397.589	2,52
Electricité (3,15%)			
National Grid	7.600.077	67.078.280	2,15
SSE	1.731.528	30.985.693	1,00
Total Electricité		98.063.973	3,15
Electronique (0,52%)			
Halma	601.694	16.281.840	0,52
Total Electronique		16.281.840	0,52
Divertissement (1,51%)			
Entain	1.006.883	6.343.363	0,20
Flutter Entertainment	282.326	40.838.456	1,31
Total Divertissement		47.181.819	1,51
Alimentation (3,17%)			
Compass Group	2.691.995	58.147.092	1,86
J Sainsbury	2.597.301	6.623.118	0,21
Tesco	11.173.192	34.189.967	1,10
Total Alimentation		98.960.177	3,17
Industrie du bois et papier (0,34%)			
Mondi	701.066	10.645.687	0,34
Total Industrie du bois et papier		10.645.687	0,34
Gaz (0,36%)			
Centrica	8.375.834	11.299.000	0,36
Total Gaz		11.299.000	0,36
Produits médicaux (0,44%)			
Smith & Nephew	1.387.963	13.610.365	0,44
Total Produits médicaux		13.610.365	0,44
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,95%)			
Barratt Developments	1.543.656	7.289.144	0,23
Berkeley Group Holdings	164.936	7.567.264	0,24
Persimmon	503.285	6.804.413	0,22
Taylor Wimpey	5.622.838	7.992.864	0,26
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		29.653.685	0,95
Produits domestiques (1,53%)			
Reckitt Benckiser Group	1.117.466	47.849.894	1,53
Total Produits domestiques		47.849.894	1,53
Assurance (3,11%)			
Admiral Group	406.897	10.640.357	0,34
Aviva	4.288.272	20.437.904	0,65
Legal & General Group	9.422.502	21.389.080	0,69
M&G	3.608.756	7.361.862	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Assurance (3,11%) (suite)			
Phoenix Group Holdings	1.122.785	5.855.324	0,19
Prudential	4.338.405	31.167.101	1,00
Total Assurances		96.851.628	3,11
Internet (0,36%)			
Auto Trader Group	1.410.663	11.302.232	0,36
Total Internet		11.302.232	0,36
Hébergement (0,97%)			
InterContinental Hotels Group	258.565	21.528.122	0,69
Whitbread	289.554	8.614.231	0,28
Total Hébergement		30.142.353	0,97
Machines - Divers (0,32%)			
Spirax-Sarco Engineering	116.997	9.921.346	0,32
Total Machines - Divers		9.921.346	0,32
Médias (0,90%)			
Informa	2.158.449	18.472.006	0,59
Pearson	959.961	9.511.294	0,31
Total Médias		27.983.300	0,90
Exploitation minière (7,54%)			
Anglo American	2.005.360	50.174.107	1,61
Antofagasta	623.263	13.150.850	0,42
Endeavour Mining	286.614	4.832.312	0,15
Glencore	16.418.650	74.064.530	2,38
Rio Tinto	1.783.721	92.771.329	2,98
Total Exploitation minière		234.993.128	7,54
Fabricants divers (0,30%)			
Smiths Group	550.472	9.385.548	0,30
Total Fabricants divers		9.385.548	0,30
Pétrole et gaz (13,54%)			
BP	26.594.229	126.375.776	4,06
DCC	157.488	8.724.835	0,28
Shell	10.120.683	286.820.157	9,20
Total Pétrole et gaz		421.920.768	13,54
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (13,09%)			
AstraZeneca	2.450.062	302.729.661	9,71
GSK	6.555.137	100.260.820	3,22
Hikma Pharmaceuticals	258.883	4.895.478	0,16
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		407.885.959	13,09
Capital-investissement (1,51%)			
3i Group	1.536.282	47.102.406	1,51
Total Capital-investissement		47.102.406	1,51

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en GBP	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,80%)			
Land Securities Group - REIT	1.108.095	6.864.649	0,22
Segro - REIT	2.022.709	18.167.972	0,58
Total Fonds d'investissement immobilier		25.032.621	0,80
Distribution (1,36%)			
Associated British Foods	532.243	13.167.692	0,42
JD Sports Fashion	4.026.837	4.812.070	0,16
Kingfisher	2.931.276	7.293.015	0,23
Next	191.159	17.273.127	0,55
Total Distribution		42.545.904	1,36
Logiciels (0,56%)			
Sage Group	1.593.905	17.349.656	0,56
Total Logiciels		17.349.656	0,56
Télécommunications (1,28%)			
BT Group	10.207.771	14.326.607	0,46
Vodafone Group	36.458.252	25.433.276	0,82
Total Télécommunications		39.759.883	1,28
Eau (0,66%)			
Severn Trent	420.113	9.998.689	0,32
United Utilities Group	1.073.380	10.547.032	0,34
Total Eau		20.545.721	0,66
Total Actions ordinaires		3.080.053.833	98,81
Fonds			
Banques (0,00%)			
State Street GBP Liquidity LVNAV Fund *	0	0	0,00
Total Banques		0	0,00
Total Fonds		0	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Services de santé (0,00%)			
NMC Health **	114.089	0	0,00
Total Services de santé		0	0,00
Total Actions ordinaires		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 2.949.783.157 GBP)		3.080.053.833	98,81
Autres actifs nets		36.962.058	1,19
TOTAL ACTIFS NETS		3.117.015.891	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en GBP	% des actifs nets
898.901 CHF	784.990 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.352	0,00
348.282.379 CHF	304.147.000 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.461.257	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en GBP	% des actifs nets
1.348.762 CHF	1.186.580 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	794	0,00
505.533 CHF	446.080 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.037	0,00
678.665 CHF	599.150 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.691	0,00
662.151.492 EUR	565.190.000 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-3.793.364	-0,12
1.342.509 EUR	1.145.920 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-7.691	0,00
3.979.475 EUR	3.389.920 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-15.973	0,00
8.085.767 EUR	6.890.480 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-35.067	0,00
2.226.872 EUR	1.898.310 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10.286	0,00
1.102.584 EUR	931.460 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.352	0,00
649.622 EUR	548.420 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.354	0,00
1.758.982 EUR	1.487.300 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.030	0,00
6.317.151 EUR	5.346.180 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.736	0,00
5.114.426 EUR	4.365.500 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-29.300	0,00
2.138.197 EUR	1.806.030 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	6.813	0,00
797.170 GBP	893.680 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	10.424	0,00
1.036.910 GBP	1.173.743 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.613	0,00
340.000 GBP	402.743 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-1.460	0,00
1.487.300 GBP	1.758.980 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-4.028	0,00
1.011.558 USD	794.400 GBP	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	5.820	0,00
966.012.326 USD	758.632.000 GBP	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	5.558.133	0,18
999.864 USD	782.230 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.739	0,00
1.001.683 USD	785.010 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.398	0,00
1.162.026 USD	909.680 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.572	0,00
990.429 USD	778.460 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.046	0,00
870.499 USD	684.740 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.892	0,00
247.666 USD	192.860 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.063	0,00
1.002.997 USD	785.590 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.858	0,00
1.022.486 USD	805.660 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.205	0,00
401.580 USD	315.380 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.300	0,00
3.275.609 USD	2.582.170 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.089	0,00
1.003.130 USD	794.380 GBP	UBS Asset Management Switzerland AG	2 juillet 2024	-827	0,00
993.000 USD	783.630 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.910	0,00
1.318.110 USD	1.044.150 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.424	0,00
11.108.276 USD	8.723.300 GBP	Morgan Stanley	2 juillet 2024	64.202	0,00
158.657 USD	124.800 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	710	0,00
397.198 USD	313.450 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	764	0,00
Total Contrats de change à terme				4.298.278	0,14

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en GBP	% des actifs nets
Futures sur l'indice FTSE 100 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	31.616.200	385	-42.770	0,00
Total Contrats futures		31.616.200	385	-42.770	0,00

* Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 GBP ont été arrondis à zéro.

**Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,10%)			
Interpublic Group of Companies	55.214	1.606.175	0,10
Total Publicité		1.606.175	0,10
Agriculture (0,14%)			
Bunge Global	21.774	2.324.810	0,14
Total Agriculture		2.324.810	0,14
Habillement (0,22%)			
Deckers Outdoor	3.897	3.772.101	0,22
Total Habillement		3.772.101	0,22
Constructeurs automobiles (5,52%)			
Cummins	20.847	5.773.160	0,35
Rivian Automotive - Classe A	112.764	1.513.293	0,09
Tesla	431.040	85.294.195	5,08
Total Constructeurs automobiles		92.580.648	5,52
Pièces et équipements automobiles (0,17%)			
APTIV	40.729	2.868.136	0,17
Total Pièces et équipements automobiles		2.868.136	0,17
Banques (2,79%)			
Bank of New York Mellon	113.222	6.780.866	0,40
Huntington Bancshares	221.950	2.925.301	0,17
KeyCorp	139.221	1.978.330	0,12
Northern Trust	30.876	2.592.966	0,16
PNC Financial Services Group	60.193	9.358.808	0,56
Regions Financial	137.615	2.757.805	0,16
State Street	45.528	3.369.072	0,20
Truist Financial	201.538	7.829.751	0,47
US Bancorp	232.302	9.222.389	0,55
Total Banques		46.815.288	2,79
Boissons (4,69%)			
Coca-Cola	615.453	39.173.584	2,33
Keurig Dr Pepper	163.475	5.460.065	0,33
PepsiCo	206.611	34.076.352	2,03
Total Boissons		78.710.001	4,69
Matériaux de construction (1,76%)			
Carrier Global	121.895	7.689.137	0,46
Fortune Brands Innovations	18.633	1.210.027	0,07
Johnson Controls International	102.643	6.822.680	0,41
Lennox International	4.903	2.623.007	0,16
Trane Technologies	33.978	11.176.383	0,66
Total Matériaux de construction		29.521.234	1,76
Produits chimiques (1,90%)			
Ecolab	38.511	9.165.618	0,55
International Flavors & Fragrances	38.430	3.658.921	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (1,90%) (suite)			
LyondellBasell Industries - Classe A	39.317	3.761.064	0,22
PPG Industries	35.418	4.458.772	0,27
Sherwin-Williams	36.177	10.796.302	0,64
Total Produits chimiques		31.840.677	1,90
Services commerciaux (3,63%)			
Automatic Data Processing	61.632	14.710.942	0,88
MarketAxess Holdings	5.855	1.174.103	0,07
Moody's	24.613	10.360.350	0,62
Paylocity Holding	6.943	915.435	0,05
Quanta Services	22.187	5.637.495	0,34
S&P Global	48.208	21.500.768	1,28
United Rentals	10.217	6.607.640	0,39
Total Services commerciaux		60.906.733	3,63
Ordinateurs (1,66%)			
Gartner	11.812	5.304.297	0,32
Hewlett Packard Enterprise	195.401	4.136.639	0,25
HP	145.513	5.095.865	0,30
NetApp	30.995	3.992.156	0,24
Seagate Technology Holdings	29.544	3.051.009	0,18
Western Digital	48.846	3.701.062	0,22
Zscaler	13.232	2.543.058	0,15
Total Ordinateurs		27.824.086	1,66
Distributeurs et grossistes (0,91%)			
Ferguson	30.437	5.894.125	0,35
LKQ	39.210	1.630.744	0,10
Pool	5.799	1.782.207	0,10
WW Grainger	6.663	6.011.625	0,36
Total Distributeurs et grossistes		15.318.701	0,91
Services financiers diversifiés (3,63%)			
Ally Financial	39.763	1.577.398	0,10
American Express	86.462	20.020.276	1,19
Ameriprise Financial	15.276	6.525.755	0,39
BlackRock	22.437	17.665.099	1,05
Discover Financial Services	37.708	4.932.584	0,29
Nasdaq	60.032	3.617.528	0,22
Raymond James Financial	30.404	3.758.238	0,22
Synchrony Financial	59.951	2.829.088	0,17
Total Services financiers diversifiés		60.925.966	3,63
Electricité (0,49%)			
Eversource Energy	52.711	2.989.241	0,18
Exelon	150.650	5.213.996	0,31
Total Electricité		8.203.237	0,49
Electronique (0,93%)			
Allegion	13.009	1.537.013	0,09
Fortive	53.012	3.928.189	0,24
Keysight Technologies	26.258	3.590.782	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electronique (0,93%) (suite)			
Mettler-Toledo International	3.272	4.572.915	0,27
Trimble	36.657	2.049.859	0,12
Total Electronique		15.678.758	0,93
Energie - Sources alternatives (0,12%)			
Enphase Energy	20.440	2.038.072	0,12
Total Energie - Sources alternatives		2.038.072	0,12
Ingénierie et construction (0,16%)			
EMCOR Group	7.157	2.612.878	0,16
Total Ingénierie et Construction		2.612.878	0,16
Gestion de l'environnement (0,32%)			
Pentair	24.294	1.862.621	0,11
Veralto	36.762	3.509.668	0,21
Total Gestion de l'environnement		5.372.289	0,32
Alimentation (0,82%)			
Conagra Brands	71.205	2.023.646	0,12
General Mills	85.294	5.395.699	0,32
Hormel Foods	44.439	1.354.945	0,08
Kellogg	40.849	2.356.170	0,14
McCormick & Co - Actions sans droit de vote	38.063	2.700.189	0,16
Total Alimentation		13.830.649	0,82
Industrie du bois et papier (0,13%)			
International Paper	49.578	2.139.291	0,13
Total Industrie du bois et papier		2.139.291	0,13
Gaz (0,16%)			
Atmos Energy	23.442	2.734.509	0,16
Total Gaz		2.734.509	0,16
Produits médicaux (4,78%)			
Agilent Technologies	44.103	5.717.072	0,34
Align Technology	10.551	2.547.328	0,15
Avantor	102.732	2.177.918	0,13
Cooper Companies	30.277	2.643.182	0,16
Danaher	105.647	26.395.903	1,57
Edwards Lifesciences	89.611	8.277.368	0,49
GE Healthcare Holdings	65.262	5.085.215	0,30
Hologic	35.080	2.604.690	0,15
IDEXX Laboratories	12.622	6.149.438	0,37
Insulet	10.657	2.150.583	0,13
Repligen	8.245	1.039.365	0,06
Solventum	21.547	1.139.405	0,07
STERIS	15.096	3.314.176	0,20
Teleflex	6.962	1.464.318	0,09
Waters	8.895	2.580.617	0,15
West Pharmaceutical Services	10.994	3.621.314	0,22
Zimmer Biomet Holdings	30.519	3.312.227	0,20
Total Produits médicaux		80.220.119	4,78

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (2,97%)			
Catalent	26.836	1.508.988	0,09
Centene	80.462	5.334.631	0,32
DaVita	7.807	1.081.816	0,06
Elevance Health	34.960	18.943.425	1,13
HCA Healthcare	29.983	9.632.938	0,57
IQVIA Holdings	27.434	5.800.645	0,35
Labcorp Holdings	12.678	2.580.100	0,15
Molina Healthcare	9.016	2.680.457	0,16
Quest Diagnostics	16.785	2.297.531	0,14
Total Services de santé		49.860.531	2,97
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,38%)			
DR Horton	45.044	6.348.051	0,38
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		6.348.051	0,38
Produits domestiques (0,54%)			
Avery Dennison	12.544	2.742.746	0,16
Church & Dwight	36.964	3.832.427	0,23
Clorox	18.754	2.559.358	0,15
Total Produits domestiques		9.134.531	0,54
Assurance (3,49%)			
Hartford Financial Services Group	44.383	4.462.267	0,26
Marsh & McLennan Companies	73.800	15.551.136	0,93
Principal Financial Group	35.786	2.807.412	0,17
Progressive	87.939	18.265.809	1,09
Prudential Financial	54.281	6.361.190	0,38
Travelers Companies	34.632	7.042.071	0,42
Willis Towers Watson	15.713	4.119.006	0,24
Total Assurances		58.608.891	3,49
Internet (1,11%)			
Gen Digital	85.979	2.147.755	0,13
Palo Alto Networks	48.570	16.465.716	0,98
Total Internet		18.613.471	1,11
Fer et acier (0,18%)			
Steel Dynamics	22.766	2.948.197	0,18
Total Fer et acier		2.948.197	0,18
Machines - Construction et exploitation minière (1,49%)			
Caterpillar	74.959	24.968.843	1,49
Total Machines - Construction et exploitation minière		24.968.843	1,49
Machines - Divers (1,55%)			
CNH Industrial	128.576	1.302.475	0,08
Dover	20.502	3.699.586	0,22
Graco	24.902	1.974.230	0,12
IDEX	12.000	2.414.400	0,14
Ingersoll Rand	60.652	5.509.628	0,33
Rockwell Automation	17.396	4.788.771	0,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Machines - Divers (1,55%) (suite)			
Toro	15.423	1.442.205	0,09
Xylem	36.511	4.951.987	0,29
Total Machines - Divers		26.083.282	1,55
Médias (1,89%)			
FactSet Research Systems	5.866	2.394.912	0,14
FOX - Classe A	35.912	1.234.295	0,07
FOX - Classe B	23.286	745.618	0,05
Walt Disney	275.643	27.368.593	1,63
Total Médias		31.743.418	1,89
Exploitation minière (0,44%)			
Newmont	174.381	7.301.332	0,44
Total Exploitation minière		7.301.332	0,44
Fabricants divers (0,19%)			
Axon Enterprise	10.692	3.146.014	0,19
Total Fabricants divers		3.146.014	0,19
Pétrole et gaz (0,47%)			
Valero Energy	49.835	7.812.135	0,47
Total Pétrole et gaz		7.812.135	0,47
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,58%)			
Baker Hughes	150.699	5.300.084	0,32
Halliburton	131.614	4.445.921	0,26
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		9.746.005	0,58
Emballages et conteneurs (0,28%)			
Ball	47.401	2.845.008	0,17
Westrock	38.411	1.930.537	0,11
Total Emballages et conteneurs		4.775.545	0,28
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (3,83%)			
Amgen	80.602	25.184.095	1,50
Biogen	21.980	5.095.404	0,31
Cencora	26.742	6.024.973	0,36
Gilead Sciences	186.586	12.801.665	0,76
Henry Schein	18.809	1.205.657	0,07
Neurocrine Biosciences	14.966	2.060.369	0,12
Zoetis	68.625	11.896.830	0,71
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		64.268.993	3,83
Immobilier (0,24%)			
CBRE Group - Classe A	45.926	4.092.466	0,24
Total Immobilier		4.092.466	0,24
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (2,32%)			
American Tower - REIT	70.075	13.621.179	0,81
Annaly Capital Management - REIT	73.072	1.392.752	0,09
Boston Properties - REIT	21.943	1.350.811	0,08
Crown Castle - REIT	65.613	6.410.390	0,38
Iron Mountain - REIT	44.021	3.945.162	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (2,32%) (suite)			
SBA Communications - REIT	16.493	3.237.576	0,19
Welltower - REIT	85.684	8.932.557	0,53
Total Fonds d'investissement immobilier		38.890.427	2,32
Distribution (5,44%)			
Best Buy	29.450	2.482.340	0,15
CarMax	23.438	1.718.943	0,10
Dick's Sporting Goods	8.844	1.900.133	0,11
Home Depot	148.961	51.278.335	3,05
Lowe's Companies	85.969	18.952.726	1,13
Lululemon Athletica	17.381	5.191.705	0,31
Tractor Supply	16.200	4.374.000	0,26
UltaLionsmetics & Fragrance	7.223	2.787.139	0,17
Williams Sonoma	9.280	2.620.393	0,16
Total Distribution		91.305.714	5,44
Semi-conducteurs (14,20%)			
Advanced Micro Devices	242.856	39.393.672	2,35
Applied Materials	125.031	29.506.065	1,76
Intel	640.237	19.828.140	1,18
Lam Research	19.746	21.026.528	1,25
Lattice Semiconductor	20.429	1.184.678	0,07
Marvell Technology	130.688	9.135.091	0,54
NVIDIA	872.854	107.832.383	6,43
NXP Semiconductors	38.766	10.431.543	0,62
Total Semi-conducteurs		238.338.100	14,20
Logiciels (19,41%)			
Adobe	67.321	37.399.508	2,23
Akamai Technologies	22.609	2.036.619	0,12
ANSYS	13.393	4.305.849	0,26
Aspen Technology	4.077	809.815	0,05
Atlassian - Classe A	23.506	4.157.741	0,25
Autodesk	32.221	7.973.086	0,47
Broadridge Financial Solutions	17.873	3.520.981	0,21
Cadence Design Systems	40.800	12.556.200	0,75
CERIDIAN HCM Holding	22.746	1.128.202	0,07
Confluent - Classe A	29.005	856.518	0,05
DocuSign	30.537	1.633.729	0,10
Electronic Arts	38.291	5.335.085	0,32
Fair Isaac	3.834	5.707.522	0,34
Fidelity National Information Services	87.028	6.558.430	0,39
Fiserv	88.344	13.166.790	0,78
HubSpot	7.330	4.323.161	0,26
Intuit	42.055	27.638.967	1,65
Manhattan Associates	9.252	2.282.283	0,14
Microsoft	194.006	86.710.982	5,17
Paychex	48.746	5.779.326	0,34
PTC	18.255	3.316.386	0,20
Salesforce	145.645	37.445.329	2,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (19,41%) (suite)			
ServiceNow	30.842	24.262.476	1,44
Synopsys	22.909	13.632.230	0,81
Take-Two Interactive Software	24.268	3.773.431	0,22
Twilio - Classe A	25.696	1.459.790	0,09
UiPath - Classe A	70.010	887.727	0,05
Workday - Classe A	31.891	7.129.552	0,42
Total Logiciels		325.787.715	19,41
Télécommunications (3,39%)			
Cisco Systems	608.510	28.910.310	1,72
Juniper Networks	48.655	1.773.962	0,11
Verizon Communications	633.730	26.135.025	1,56
Total Télécommunications		56.819.297	3,39
Transports (0,25%)			
CH Robinson Worldwide	17.117	1.508.350	0,09
Expeditors International of Washington	21.329	2.661.646	0,16
Total Transports		4.169.996	0,25
Eau (0,31%)			
American Water Works	29.081	3.756.102	0,23
Essential Utilities	36.907	1.377.738	0,08
Total Eau		5.133.840	0,31
Total Actions ordinaires		1.677.741.152	99,98
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	9.596	16.793	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		16.793	0,00
Total Actions ordinaires		16.793	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.395.455.231 USD)		1.677.757.945	99,98
Autres actifs nets		328.808	0,02
TOTAL ACTIFS NETS		1.678.086.753	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
14.363.115 CHF	15.970.000 USD	State Street Bank London	1 ^{er} juillet 2024	13.880	0,00
120.545.021 EUR	131.024.000 USD	Westpac Banking	1 ^{er} juillet 2024	-1.829.816	-0,11
1.794.430 USD	1.677.948 EUR	State Street Bank London	1 ^{er} juillet 2024	-3.912	0,00
Total Contrats de change à terme				-1.819.848	-0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur E-Mini S&P 500 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.718.360	7	1.575	0,00
Total Contrats futures		1.718.360	7	1.575	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

MSCI USA UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,15%)			
Interpublic Group of Companies	3.415	99.343	0,02
Omnicom Group	2.029	182.001	0,04
Trade Desk - Classe A	4.360	425.841	0,09
Total Publicité		707.185	0,15
Industrie aérospatiale et défense (1,33%)			
Boeing	5.754	1.047.285	0,22
General Dynamics	2.297	666.452	0,14
HEICO	465	103.979	0,02
HEICO - Classe A	885	157.105	0,03
Howmet Aerospace	4.089	317.429	0,06
L3Harris Technologies	1.847	414.799	0,09
Lockheed Martin	2.148	1.003.331	0,21
Northrop Grumman	1.402	611.202	0,13
Raytheon Technologies	13.347	1.339.905	0,28
TransDigm Group	556	710.351	0,15
Total Industrie aérospatiale et défense		6.371.838	1,33
Agriculture (0,58%)			
Altria Group	17.001	774.396	0,16
Archer-Daniels-Midland	5.043	304.849	0,06
Bunge Global	1.352	144.353	0,03
Philip Morris International	15.438	1.564.332	0,33
Total Agriculture		2.787.930	0,58
Compagnies aériennes (0,03%)			
Delta Air Lines	1.880	89.187	0,02
Southwest Airlines	1.610	46.062	0,01
Total Compagnies aériennes		135.249	0,03
Habillement (0,24%)			
Deckers Outdoor	255	246.827	0,05
NIKE - Classe B	12.258	923.886	0,19
Total Habillement		1.170.713	0,24
Constructeurs automobiles (1,62%)			
Cummins	1.470	407.087	0,08
Ford Motor	40.397	506.578	0,10
General Motors	11.365	528.018	0,11
PACCAR	5.392	555.053	0,12
Rivian Automotive - Classe A	6.582	88.330	0,02
Tesla	28.808	5.700.527	1,19
Total Constructeurs automobiles		7.785.593	1,62
Pièces et équipements automobiles (0,04%)			
APTIV	2.508	176.613	0,04
Total Pièces et équipements automobiles		176.613	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (3,89%)			
Bank of America	71.684	2.850.873	0,59
Bank of New York Mellon	7.484	448.217	0,09
Citigroup	19.092	1.211.578	0,25
Citizens Financial Group	4.120	148.444	0,03
Fifth Third Bancorp	7.132	260.247	0,05
First Citizens BancShares - Classe A	117	196.982	0,04
Goldman Sachs Group	3.286	1.486.324	0,31
Huntington Bancshares	16.166	213.068	0,05
JPMorgan Chase & Co	28.841	5.833.381	1,21
KeyCorp	10.544	149.830	0,03
M&T Bank	1.676	253.679	0,05
Morgan Stanley	12.427	1.207.780	0,25
Northern Trust	2.107	176.946	0,04
PNC Financial Services Group	3.876	602.640	0,13
Regions Financial	8.803	176.412	0,04
State Street	3.100	229.400	0,05
Truist Financial	13.153	510.994	0,11
US Bancorp	15.914	631.786	0,13
Wells Fargo & Co	35.475	2.106.860	0,44
Total Banques		18.695.441	3,89
Boissons (1,32%)			
Brown-Forman - Classe B	2.314	99.942	0,02
Celsius Holdings	1.341	76.558	0,02
Coca-Cola	41.288	2.627.981	0,55
Constellation Brands - Classe A	1.613	414.993	0,09
Keurig Dr Pepper	11.216	374.614	0,08
Molson Coors Beverage - Classe B	2.079	105.675	0,02
Monster Beverage	7.111	355.194	0,07
PepsiCo	13.830	2.280.982	0,47
Total Boissons		6.335.939	1,32
Matériaux de construction (0,75%)			
Builders FirstSource	1.188	164.431	0,03
Carrier Global	8.022	506.028	0,10
CRH	7.016	526.060	0,11
Fortune Brands Innovations	1.325	86.046	0,02
Johnson Controls International	6.807	452.461	0,09
Lennox International	328	175.473	0,04
Martin Marietta Materials	642	347.836	0,07
Masco	1.938	129.206	0,03
Owens Corning	997	173.199	0,04
Trane Technologies	2.248	739.435	0,15
Vulcan Materials	1.277	317.564	0,07
Total Matériaux de construction		3.617.739	0,75
Produits chimiques (1,32%)			
Air Products and Chemicals	2.237	577.258	0,12
Albemarle	1.080	103.162	0,02
Celanese	1.104	148.918	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (1,32%) (suite)			
CF Industries Holdings	2.045	151.575	0,03
DOW	7.301	387.318	0,08
DuPont de Nemours	4.216	339.346	0,07
Eastman Chemical	1.411	138.236	0,03
Ecolab	2.566	610.708	0,13
International Flavors & Fragrances	2.623	249.736	0,05
Linde	4.805	2.108.482	0,44
LyondellBasell Industries - Classe A	2.650	253.499	0,05
Mosaic	2.786	80.515	0,02
PPG Industries	2.291	288.414	0,06
RPM International	1.241	133.631	0,03
Sherwin-Williams	2.468	736.525	0,15
Westlake	369	53.439	0,01
Total Produits chimiques		6.360.762	1,32
Services commerciaux (1,63%)			
Automatic Data Processing	4.167	994.621	0,21
Block	5.724	369.141	0,08
Booz Allen Hamilton Holding	1.354	208.381	0,04
Cintas	931	651.942	0,13
Corpay	695	185.155	0,04
CoStar Group	4.062	301.157	0,06
Equifax	1.192	289.012	0,06
Global Payments	2.662	257.415	0,05
MarketAxess Holdings	348	69.784	0,01
Moody's	1.684	708.846	0,15
Ovintiv	2.733	128.096	0,03
Paylocity Holding	444	58.541	0,01
PayPal Holdings	9.950	577.398	0,12
Quanta Services	1.495	379.865	0,08
Rollins	2.937	143.296	0,03
S&P Global	3.208	1.430.768	0,30
Toast - Classe A	3.875	99.859	0,02
TransUnion	1.813	134.452	0,03
U Haul Holding	859	51.557	0,01
United Rentals	659	426.195	0,09
Verisk Analytics	1.430	385.457	0,08
Total Services commerciaux		7.850.938	1,63
Ordinateurs (8,18%)			
Accenture - Classe A	6.297	1.910.573	0,40
Apple	147.399	31.045.177	6,46
Cognizant Technology Solutions - Classe A	5.197	353.396	0,07
CrowdStrike Holdings - Classe A	2.312	885.935	0,18
Dell Technologies - Classe C	2.628	362.427	0,08
EPAM Systems	635	119.450	0,02
Fortinet	6.654	401.037	0,08
Gartner	776	348.471	0,07
Hewlett Packard Enterprise	12.329	261.005	0,05
HP	9.394	328.978	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (8,18%) (suite)			
International Business Machines	9.260	1.601.517	0,33
Leidos Holdings	1.215	177.244	0,04
NetApp	2.174	280.011	0,06
Pure Storage - Classe A	3.198	205.344	0,04
Seagate Technology Holdings	2.091	215.938	0,05
Super Micro Computer	541	443.268	0,09
Western Digital	3.168	240.039	0,05
Zscaler	879	168.935	0,04
Total Ordinateurs		39.348.745	8,18
Produits de soin personnel (1,10%)			
Colgate-Palmolive	7.775	754.486	0,16
Estee Lauder Companies - Classe A	2.375	252.700	0,05
Kenvue	19.206	349.165	0,07
Procter & Gamble	23.744	3.915.861	0,82
Total Produits de soin personnel		5.272.212	1,10
Distributeurs et grossistes (0,42%)			
Copart	9.035	489.336	0,10
Fastenal	5.485	344.677	0,07
Ferguson	2.083	403.373	0,09
LKQ	2.519	104.765	0,02
Pool	393	120.781	0,03
Watsco	336	155.649	0,03
WW Grainger	447	403.301	0,08
Total Distributeurs et grossistes		2.021.882	0,42
Services financiers diversifiés (3,55%)			
Ally Financial	2.423	96.120	0,02
American Express	5.688	1.317.056	0,27
Ameriprise Financial	1.031	440.433	0,09
Apollo Global Management	4.065	479.955	0,10
Ares Management - Classe A	1.625	216.580	0,05
BlackRock	1.530	1.204.600	0,25
Capital One Financial	3.729	516.280	0,11
Cboe Global Markets	1.096	186.386	0,04
Charles Schwab	14.936	1.100.634	0,23
CME Group	3.584	704.614	0,15
Coinbase Global - Classe A	1.809	402.014	0,08
Discover Financial Services	2.576	336.967	0,07
Franklin Resources	2.878	64.323	0,01
Intercontinental Exchange	5.701	780.410	0,16
LPL Financial Holdings	809	225.954	0,05
Mastercard - Classe A	8.377	3.695.597	0,77
Nasdaq	3.922	236.340	0,05
Raymond James Financial	1.972	243.759	0,05
SEI Investments	869	56.216	0,01
Synchrony Financial	4.218	199.047	0,04
T Rowe Price Group	2.395	276.167	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (3,55%) (suite)			
Tradeweb Markets - Classe A	1.120	118.720	0,02
Visa - Classe A	15.915	4.177.210	0,87
Total Services financiers diversifiés		17.075.382	3,55
Electricité (2,04%)			
AES	7.112	124.958	0,03
Alliant Energy	2.259	114.983	0,02
Ameren	2.466	175.357	0,04
American Electric Power	5.179	454.405	0,09
CenterPoint Energy	5.966	184.827	0,04
CMS Energy	2.931	174.482	0,04
Consolidated Edison	3.576	319.766	0,07
Constellation Energy	3.185	637.860	0,13
Dominion Energy	8.578	420.322	0,09
DTE Energy	2.149	238.560	0,05
Duke Energy	7.855	787.307	0,16
Edison International	4.051	290.902	0,06
Energy	1.982	212.074	0,04
Evergy	2.278	120.666	0,03
Eversource Energy	3.545	201.037	0,04
Exelon	10.188	352.607	0,07
FirstEnergy	5.522	211.327	0,04
NextEra Energy	20.889	1.479.150	0,31
NRG Energy	2.237	174.173	0,04
PG&E	20.650	360.549	0,08
PPL	8.142	225.126	0,05
Public Service Enterprise Group	5.138	378.671	0,08
Sempra Energy	6.175	469.671	0,10
Southern	10.820	839.307	0,17
Vistra	3.470	298.351	0,06
WEC Energy Group	3.359	263.547	0,05
Xcel Energy	5.671	302.888	0,06
Total Electricité		9.812.873	2,04
Composants et équipements électriques (0,47%)			
AMETEK	2.221	370.263	0,08
Eaton	3.995	1.252.632	0,26
Emerson Electric	5.628	619.981	0,13
Total Composants et équipements électriques		2.242.876	0,47
Electronique (0,90%)			
Allegion	948	112.006	0,02
Amphenol - Classe A	11.960	805.745	0,17
Fortive	3.521	260.906	0,05
Garmin	1.664	271.099	0,06
Honeywell International	6.445	1.376.265	0,28
Hubbell	569	207.958	0,04
Jabil	1.178	128.155	0,03
Keysight Technologies	1.732	236.851	0,05
Mettler-Toledo International	238	332.627	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electronique (0,90%) (suite)			
TE Connectivity	3.098	466.032	0,10
Trimble	2.342	130.965	0,03
Total Electronique		4.328.609	0,90
Energie - Sources alternatives (0,08%)			
Enphase Energy	1.407	140.292	0,03
First Solar	1.025	231.096	0,05
Total Energie - Sources alternatives		371.388	0,08
Ingénierie et construction (0,09%)			
AECOM	1.350	118.989	0,02
EMCOR Group	415	151.508	0,03
Jacobs Solutions	1.314	183.579	0,04
Total Ingénierie et Construction		454.076	0,09
Divertissement (0,08%)			
Caesars Entertainment	1.905	75.705	0,02
DraftKings - Classe A	4.245	162.031	0,03
Live Nation Entertainment	1.708	160.108	0,03
Total Divertissement		397.844	0,08
Gestion de l'environnement (0,43%)			
Pentair	1.790	137.240	0,03
Republic Services	2.230	433.378	0,09
Veralto	2.345	223.877	0,05
Waste Connections	2.520	441.907	0,09
Waste Management	3.939	840.346	0,17
Total Gestion de l'environnement		2.076.748	0,43
Alimentation (0,76%)			
Albertsons Companies	3.513	69.382	0,01
Campbell Soup	1.640	74.112	0,02
Conagra Brands	4.876	138.576	0,03
General Mills	5.538	350.334	0,07
Hershey	1.510	277.583	0,06
Hormel Foods	3.238	98.727	0,02
JM Smucker	1.092	119.072	0,02
Kellogg	2.975	171.598	0,04
Kraft Heinz	8.688	279.927	0,06
Kroger	6.767	337.876	0,07
Lamb Weston Holdings	1.492	125.447	0,03
McCormick & Co - Actions sans droit de vote	2.727	193.453	0,04
Mondelez International - Classe A	13.720	897.837	0,19
Sysco	4.823	344.314	0,07
Tyson Foods - Classe A	2.769	158.221	0,03
Total Alimentation		3.636.459	0,76
Industrie du bois et papier (0,03%)			
International Paper	3.106	134.024	0,03
Total Industrie du bois et papier		134.024	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Gaz (0,06%)			
Atmos Energy	1.597	186.290	0,04
NiSource	4.334	124.863	0,02
Total Gaz		311.153	0,06
Outils manuels et machines-outils (0,06%)			
Snap-on	609	159.187	0,03
Stanley Black & Decker	1.734	138.529	0,03
Total Outils manuels et machines-outils		297.716	0,06
Produits médicaux (3,30%)			
Abbott Laboratories	17.464	1.814.684	0,38
Agilent Technologies	2.929	379.686	0,08
Align Technology	772	186.384	0,04
Avantor	7.269	154.103	0,03
Baxter International	4.863	162.667	0,03
Bio-Techne	1.532	109.768	0,02
Boston Scientific	14.956	1.151.762	0,24
Cigna	2.848	941.463	0,20
Cooper Companies	1.924	167.965	0,03
Danaher	7.083	1.769.688	0,37
Edwards Lifesciences	5.879	543.043	0,11
Exact Sciences	1.868	78.923	0,02
GE Healthcare Holdings	4.219	328.744	0,07
Hologic	2.351	174.562	0,04
IDEXX Laboratories	803	391.222	0,08
Insulet	708	142.874	0,03
Intuitive Surgical	3.546	1.577.438	0,33
Medtronic	13.420	1.056.288	0,22
Repligen	512	64.543	0,01
ResMed	1.561	298.807	0,06
Revvity	1.170	122.686	0,03
Solventum	1.382	73.080	0,01
STERIS	953	209.222	0,04
Stryker	3.414	1.161.614	0,24
Teleflex	459	96.541	0,02
Thermo Fisher Scientific	3.790	2.095.870	0,44
Waters	543	157.535	0,03
West Pharmaceutical Services	738	243.090	0,05
Zimmer Biomet Holdings	2.039	221.293	0,05
Total Produits médicaux		15.875.545	3,30
Services de santé (1,81%)			
Catalent	2.010	113.022	0,02
Centene	5.313	352.252	0,07
Charles River Laboratories International	480	99.158	0,02
DaVita	560	77.599	0,02
Elevance Health	2.322	1.258.199	0,26
HCA Healthcare	1.935	621.677	0,13
Humana	1.240	463.326	0,10
IQVIA Holdings	1.845	390.107	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (1,81%) (suite)			
Labcorp Holdings	921	187.433	0,04
Molina Healthcare	569	169.164	0,04
Quest Diagnostics	1.048	143.450	0,03
UnitedHealth Group	9.265	4.718.294	0,98
Universal Health Services - Classe B	600	110.958	0,02
Total Services de santé		8.704.639	1,81
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,26%)			
DR Horton	2.885	406.583	0,08
Lennar - Classe A	2.550	382.168	0,08
NVR	32	242.834	0,05
PulteGroup	2.168	238.697	0,05
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		1.270.282	0,26
Produits domestiques (0,22%)			
Avery Dennison	886	193.724	0,04
Church & Dwight	2.364	245.099	0,05
Clorox	1.204	164.310	0,03
Kimberly-Clark	3.338	461.312	0,10
Total Produits domestiques		1.064.445	0,22
Assurance (3,20%)			
Aflac	5.331	476.112	0,10
Allstate	2.539	405.377	0,08
American Financial Group	745	91.650	0,02
American International Group	6.656	494.141	0,10
Aon - Classe A	1.998	586.573	0,12
Arch Capital Group	3.675	370.771	0,08
Arthur J Gallagher & Co	2.223	576.446	0,12
Assurant	620	103.075	0,02
Berkshire Hathaway - Classe B	13.182	5.362.438	1,12
Brown & Brown	2.188	195.629	0,04
Chubb	4.079	1.040.471	0,22
Cincinnati Financial	1.600	188.960	0,04
Corebridge Financial	2.707	78.828	0,02
EQUITABLE Holdings	3.632	148.403	0,03
Erie Indemnity - Classe A	295	106.908	0,02
Everest Re Group	451	171.840	0,04
Fidelity National Financial	2.741	135.460	0,03
Hartford Financial Services Group	2.785	280.004	0,06
Loews	1.970	147.238	0,03
Markel	134	211.138	0,04
Marsh & McLennan Companies	4.871	1.026.417	0,21
MetLife	6.035	423.597	0,09
Principal Financial Group	2.610	204.754	0,04
Progressive	5.887	1.222.789	0,25
Prudential Financial	3.594	421.181	0,09
Travelers Companies	2.276	462.802	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (3,20%) (suite)			
Willis Towers Watson	1.005	263.451	0,05
WR Berkley	2.254	177.119	0,04
Total Assurances		15.373.572	3,20
Internet (12,56%)			
Airbnb	4.407	668.233	0,14
Alphabet - Classe A	59.233	10.789.291	2,24
Alphabet - Classe C	51.302	9.409.813	1,96
Amazon.com	94.078	18.180.573	3,78
Booking Holdings	351	1.390.487	0,29
CDW	1.425	318.972	0,07
DoorDash - Classe A	2.869	312.090	0,06
eBay	5.056	271.608	0,06
Etsy	1.325	78.149	0,02
Expedia Group	1.262	158.999	0,03
F5	638	109.883	0,02
Gen Digital	5.683	141.961	0,03
GoDaddy - Classe A	1.444	201.741	0,04
Match Group	2.637	80.112	0,02
MercadoLibre	467	767.468	0,16
Meta Platforms - Classe A	22.018	11.101.916	2,31
Netflix	4.359	2.941.802	0,61
OKTA	1.634	152.959	0,03
Palo Alto Networks	3.217	1.090.595	0,23
Pinterest - Classe A	5.669	249.833	0,05
Robinhood Markets - Classe A	5.199	118.069	0,02
Roku	1.437	86.119	0,02
Snap - Classe A	11.024	183.109	0,04
Uber Technologies	18.732	1.361.442	0,28
VeriSign	885	157.353	0,03
Zillow Group - Classe C	1.671	77.518	0,02
Total Internet		60.400.095	12,56
Sociétés d'investissement (0,10%)			
Ge Vernova	2.776	476.112	0,10
Total Sociétés d'investissement		476.112	0,10
Fer et acier (0,17%)			
Cleveland-Cliffs	5.242	80.674	0,02
Nucor	2.369	374.492	0,08
Reliance Steel & Aluminum	608	173.645	0,03
Steel Dynamics	1.540	199.430	0,04
Total Fer et acier		828.241	0,17
Loisirs (0,12%)			
Carnival	10.140	189.821	0,04
Royal Caribbean Cruises	2.556	407.503	0,08
Total Loisirs		597.324	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Hébergement (0,32%)			
Hilton Worldwide Holdings	2.458	536.336	0,11
Hyatt Hotels - Classe A	337	51.197	0,01
Las Vegas Sands	3.900	172.575	0,04
Marriott International - Classe A	2.495	603.216	0,12
MGM Resorts International	2.089	92.835	0,02
Wynn Resorts	980	87.710	0,02
Total Hébergement		1.543.869	0,32
Machines - Construction et exploitation minière (0,41%)			
Caterpillar	4.966	1.654.175	0,34
Vertiv Holdings - Classe A	3.746	324.291	0,07
Total Machines - Construction et exploitation minière		1.978.466	0,41
Machines - Divers (0,72%)			
CNH Industrial	7.370	74.658	0,01
Deere & Co	2.682	1.002.076	0,21
Dover	1.272	229.532	0,05
Graco	1.694	134.300	0,03
IDEX	817	164.380	0,03
Ingersoll Rand	3.918	355.911	0,07
Nordson	514	119.217	0,02
Otis Worldwide	4.175	401.886	0,08
Rockwell Automation	1.157	318.499	0,07
Toro	855	79.951	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies	1.781	281.487	0,06
Xylem	2.350	318.731	0,07
Total Machines - Divers		3.480.628	0,72
Médias (0,92%)			
Charter Communications - Classe A	984	294.177	0,06
Comcast - Classe A	39.706	1.554.887	0,32
FactSet Research Systems	387	158.000	0,03
FOX - Classe A	2.037	70.012	0,02
FOX - Classe B	1.112	35.606	0,01
Liberty Media-Liberty Formula One - Classe C	1.741	125.073	0,03
News - Classe A	4.002	110.335	0,02
Paramount Global - Classe B	6.312	65.582	0,01
Walt Disney	18.386	1.825.546	0,38
Warner Bros Discovery	23.747	176.678	0,04
Total Médias		4.415.896	0,92
Exploitation minière (0,25%)			
Freeport-McMoRan	14.268	693.425	0,15
Newmont	11.574	484.603	0,10
Total Exploitation minière		1.178.028	0,25
Fabricants divers (0,95%)			
3M	5.529	565.009	0,12
AO Smith	1.250	102.225	0,02
Axon Enterprise	738	217.149	0,05
Carlisle	479	194.096	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fabricants divers (0,95%) (suite)			
General Electric	11.084	1.762.023	0,37
Illinois Tool Works	2.917	691.212	0,14
Parker-Hannifin	1.297	656.036	0,14
Teledyne Technologies	529	205.241	0,04
Textron	1.758	150.942	0,03
Total Fabricants divers		4.543.933	0,95
Bureautique & équipement de bureau (0,04%)			
Zebra Technologies - Classe A	574	177.326	0,04
Total Bureautique & équipement de bureau		177.326	0,04
Pétrole et gaz (2,98%)			
APA	3.826	112.637	0,02
Chesapeake Energy	1.107	90.984	0,02
Chevron	17.575	2.749.081	0,57
Chord Energy	497	83.337	0,02
ConocoPhillips	11.891	1.360.093	0,28
Coterra Energy	7.777	207.413	0,04
Devon Energy	6.667	316.016	0,07
Diamondback Energy	1.733	346.929	0,07
EOG Resources	5.876	739.612	0,16
EQT	4.148	153.393	0,03
Exxon Mobil	45.147	5.197.323	1,08
Hess	2.701	398.452	0,08
HF Sinclair	1.772	94.518	0,02
Marathon Oil	5.516	158.144	0,03
Marathon Petroleum	3.599	624.354	0,13
Occidental Petroleum	6.899	434.844	0,09
Phillips 66	4.334	611.831	0,13
Texas Pacific Land	204	149.791	0,03
Valero Energy	3.229	506.178	0,11
Total Pétrole et gaz		14.334.930	2,98
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,28%)			
Baker Hughes	10.282	361.618	0,08
Halliburton	8.674	293.008	0,06
Schlumberger	14.585	688.120	0,14
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		1.342.746	0,28
Emballages & conteneurs (0,15%)			
Amcor	17.345	169.634	0,03
Ball	2.924	175.498	0,04
Crown Holdings	1.203	89.491	0,02
Packaging of America	823	150.247	0,03
Westrock	2.807	141.080	0,03
Total Emballages et conteneurs		725.950	0,15
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (6,45%)			
AbbVie	17.744	3.043.451	0,63
Alnylam Pharmaceuticals	1.201	291.843	0,06
Amgen	5.376	1.679.731	0,35

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (6,45%) (suite)			
Becton Dickinson & Co	2.914	681.031	0,14
Biogen	1.490	345.412	0,07
BioMarin Pharmaceutical	1.749	143.995	0,03
Bio-Rad Laboratories - Classe A	282	77.017	0,02
Bristol-Myers Squibb	20.028	831.763	0,17
Cardinal Health	2.471	242.949	0,05
Cencora	1.734	390.670	0,08
Corteva	7.019	378.605	0,08
CVS Health	12.896	761.638	0,16
DexCom	3.949	447.738	0,09
Eli Lilly & Co	8.116	7.348.064	1,53
Gilead Sciences	12.674	869.563	0,18
GRAIL	273	4.196	0,00
Henry Schein	1.120	71.792	0,01
Illumina	1.639	171.079	0,04
Incyte	1.582	95.901	0,02
Johnson & Johnson	24.226	3.540.872	0,74
McKesson	1.374	802.471	0,17
Merck & Co	25.479	3.154.300	0,66
Moderna	3.359	398.881	0,08
Neurocrine Biosciences	845	116.331	0,02
Pfizer	56.353	1.576.757	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	1.104	1.160.337	0,24
Royalty Pharma - Classe A	3.931	103.660	0,02
United Therapeutics	485	154.497	0,03
Vertex Pharmaceuticals	2.606	1.221.484	0,25
Viatis	11.856	126.029	0,03
Zoetis	4.580	793.989	0,17
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		31.026.046	6,45
Pipelines (0,43%)			
Cheniere Energy	2.216	387.423	0,08
Kinder Morgan	19.006	377.649	0,08
ONEOK	5.867	478.454	0,10
Targa Resources	2.180	280.741	0,06
Williams Companies	12.234	519.945	0,11
Total Pipelines		2.044.212	0,43
Capital-investissement (0,34%)			
Blackstone	7.023	869.447	0,18
Carlyle Group	2.289	91.903	0,02
KKR & Co	6.306	663.644	0,14
Total Capital-investissement		1.624.994	0,34
Immobilier (0,06%)			
CBRE Group - Classe A	2.976	265.191	0,06
Total Immobilier		265.191	0,06
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (2,07%)			
Alexandria Real Estate Equities - REIT	1.686	197.211	0,04
American Homes 4 Rent - REIT	3.220	119.655	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (2,07%) (suite)			
American Tower - REIT	4.650	903.867	0,19
Annaly Capital Management - REIT	4.387	83.616	0,02
AvalonBay Communities - REIT	1.374	284.267	0,06
Boston Properties - REIT	1.415	87.107	0,02
Camden Property Trust - REIT	1.252	136.606	0,03
Crown Castle - REIT	4.322	422.259	0,09
Digital Realty Trust - REIT	3.027	460.255	0,10
Equinix - REIT	970	733.902	0,15
Equity LifeStyle Properties - REIT	1.853	120.686	0,02
Equity Residential - REIT	3.345	231.942	0,05
Essex Property Trust - REIT	749	203.878	0,04
Extrace Storage - REIT	2.030	315.482	0,07
Gaming and Leisure Properties - REIT	2.309	104.390	0,02
Healthpeak Properties - REIT	7.160	140.336	0,03
Host Hotels & Resorts - REIT	6.921	124.440	0,03
Invitation Homes - REIT	6.402	229.768	0,05
Iron Mountain - REIT	2.906	260.436	0,05
Kimco Realty - REIT	6.208	120.808	0,02
Mid-America Apartment Communities - REIT	1.213	172.986	0,04
Prologis - REIT	9.235	1.037.183	0,22
Public Storage - REIT	1.574	452.761	0,09
Realty Income - REIT	8.670	457.949	0,09
Regency Centers - REIT	1.763	109.659	0,02
SBA Communications - REIT	1.110	217.893	0,05
Simon Property Group - REIT	3.351	508.682	0,11
Sun Communities - REIT	1.384	166.551	0,03
UDR - REIT	3.143	129.334	0,03
Ventas - REIT	3.840	196.838	0,04
VICI Properties - REIT	10.206	292.300	0,06
Welltower - REIT	5.726	596.936	0,12
Weyerhaeuser - REIT	7.119	202.108	0,04
WP Carey - REIT	2.332	128.377	0,03
Total Fonds d'investissement immobilier		9.950.468	2,07
Distribution (4,55%)			
AutoZone	182	539.466	0,11
Bath & Body Works	1.897	74.078	0,01
Best Buy	2.029	171.024	0,04
Burlington Stores	692	166.080	0,03
CarMax	1.706	125.118	0,03
Chipotle Mexican Grill	13.750	861.437	0,18
Costco Wholesale	4.460	3.790.955	0,79
Darden Restaurants	1.293	195.657	0,04
Dick's Sporting Goods	543	116.664	0,02
Dollar General	2.250	297.517	0,06
Dollar Tree	2.109	225.178	0,05
Domino's Pizza	339	175.036	0,04
Genuine Parts	1.519	210.108	0,04
Home Depot	9.918	3.414.172	0,71
Lowe's Companies	5.667	1.249.347	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (4,55%) (suite)			
Lululemon Athletica	1.170	349.479	0,07
McDonald's	7.292	1.858.293	0,39
O'Reilly Automotive	592	625.187	0,13
Ross Stores	3.246	471.709	0,10
Starbucks	11.465	892.550	0,19
Target	4.715	698.009	0,14
TJX Companies	11.258	1.239.506	0,26
Tractor Supply	1.155	311.850	0,06
Ultalonsmetics & Fragrance	501	193.321	0,04
Walgreens Boots Alliance	7.637	92.370	0,02
Walmart	44.407	3.006.798	0,62
Williams Sonoma	615	173.658	0,04
Yum! Brands	2.828	374.597	0,08
Total Distribution		21.899.164	4,55
Semi-conducteurs (11,74%)			
Advanced Micro Devices	16.280	2.640.779	0,55
Analog Devices	4.931	1.125.550	0,23
Applied Materials	8.314	1.962.021	0,41
Broadcom	4.418	7.093.232	1,48
Entegris	1.429	193.487	0,04
Intel	43.040	1.332.949	0,28
KLA	1.367	1.127.105	0,23
Lam Research	1.337	1.423.704	0,30
Lattice Semiconductor	1.144	66.341	0,01
Marvell Technology	8.504	594.430	0,12
Microchip Technology	5.347	489.250	0,10
Micron Technology	11.212	1.474.714	0,31
Monolithic Power Systems	479	393.585	0,08
NVIDIA	251.217	31.035.348	6,45
NXP Semiconductors	2.574	692.638	0,14
ONmiconductor	4.240	290.652	0,06
Qorvo	1.127	130.777	0,03
QUALCOMM	11.125	2.215.877	0,46
Skyworks Solutions	1.725	183.850	0,04
Teradyne	1.489	220.804	0,05
Texas Instruments	9.193	1.788.314	0,37
Total Semi-conducteurs		56.475.407	11,74
Transport maritime (0,02%)			
Huntington Ingalls Industries	434	106.907	0,02
Total Transport maritime		106.907	0,02
Logiciels (11,33%)			
Adobe	4.463	2.479.375	0,52
Akamai Technologies	1.596	143.768	0,03
ANSYS	864	277.776	0,06
Applovin - Classe A	1.729	143.887	0,03
Aspen Technology	330	65.548	0,01
Atlassian - Classe A	1.639	289.906	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (11,33%) (suite)			
Autodesk	2.167	536.224	0,11
Bentley Systems - Classe B	1.511	74.583	0,02
Broadridge Financial Solutions	1.242	244.674	0,05
Cadence Design Systems	2.678	824.155	0,17
CERIDIAN HCM Holding	1.662	82.435	0,02
Cloudflare - Classe A	2.900	240.207	0,05
Confluent - Classe A	2.055	60.684	0,01
Datadog - Classe A	2.765	358.593	0,07
DocuSign	2.105	112.618	0,02
Dynatrace	2.912	130.283	0,03
Electronic Arts	2.578	359.193	0,07
Fair Isaac	254	378.120	0,08
Fidelity National Information Services	5.880	443.117	0,09
Fiserv	5.792	863.240	0,18
HubSpot	514	303.152	0,06
Intuit	2.821	1.853.989	0,39
Jack Henry & Associates	705	117.044	0,02
Manhattan Associates	547	134.934	0,03
Microsoft	70.952	31.711.996	6,59
MicroStrategy - Classe A	154	212.132	0,04
MongoDB	747	186.720	0,04
MSCI	785	378.174	0,08
Oracle	16.715	2.360.158	0,49
Palantir Technologies - Classe A	19.126	484.462	0,10
Paychex	3.325	394.212	0,08
Paycom Software	497	71.091	0,02
PTC	1.120	203.470	0,04
ROBLOX - Classe A	4.654	173.175	0,04
Roper Technologies	1.086	612.135	0,13
Salesforce	9.716	2.497.984	0,52
Samsara - Classe A	1.993	67.164	0,01
ServiceNow	2.058	1.618.967	0,34
Snowflake - Classe A	2.894	390.950	0,08
SS&C Technologies Holdings	2.236	140.130	0,03
Synopsys	1.536	914.012	0,19
Take-Two Interactive Software	1.707	265.421	0,06
Twilio - Classe A	1.605	91.180	0,02
Tyler Technologies	405	203.626	0,04
UiPath - Classe A	3.352	42.503	0,01
Unity Software	1.899	30.878	0,01
Veeva Systems - Classe A	1.546	282.933	0,06
Workday - Classe A	2.164	483.784	0,10
Zoom Video Communications - Classe A	2.619	155.019	0,03
Total Logiciels		54.489.781	11,33
Télécommunications (1,67%)			
Arista Networks	2.639	924.917	0,19
AT&T	71.608	1.368.429	0,29
Cisco Systems	40.692	1.933.277	0,40
Corning	8.024	311.732	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (1,67%) (suite)			
Juniper Networks	3.158	115.141	0,02
Motorola Solutions	1.743	672.885	0,14
T-Mobile	5.403	951.900	0,20
Verizon Communications	42.204	1.740.493	0,36
Total Télécommunications		8.018.774	1,67
Transports (1,05%)			
CH Robinson Worldwide	1.106	97.461	0,02
CSX	19.887	665.220	0,14
Expeditors International of Washington	1.433	178.824	0,04
FedEx	2.313	693.530	0,14
JB Hunt Transport Services	822	131.520	0,03
Knight-Swift Transportation Holdings	1.348	67.292	0,01
Norfolk Southern	2.344	503.234	0,10
Old Dominion Freight Line	1.952	344.723	0,07
Union Pacific	6.051	1.369.099	0,29
United Parcel Service - Classe B	7.455	1.020.217	0,21
Total Transports		5.071.120	1,05
Eau (0,07%)			
American Water Works	1.843	238.042	0,05
Essential Utilities	2.546	95.042	0,02
Total Eau		333.084	0,07
Total Actions ordinaires		479.395.102	99,69
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	477	835	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		835	0,00
Total Actions ordinaires		835	0,00
Fonds			
Services commerciaux (0,16%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	794.981	794.981	0,16
Total Services commerciaux		794.981	0,16
Total Fonds		794.981	0,16
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 224.480.794 USD)		480.190.918	99,85
Autres actifs nets		714.118	0,15
TOTAL ACTIFS NETS		480.905.036	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice S&P 500 E-Mini 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	1.380.375	5	300	0,00
Total Contrats futures		1.380.375	5	300	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

MSCI World ex USA Index Fund

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,21%)			
Dentsu Group	6.000	151.175	0,03
Publicis Groupe	5.692	606.258	0,13
WPP	28.124	257.535	0,05
Total Publicité		1.014.968	0,21
Industrie aérospatiale et défense (1,87%)			
Airbus	15.283	2.100.843	0,44
BAE Systems	76.352	1.274.018	0,26
CAE	8.106	150.527	0,03
Dassault Aviation	572	103.972	0,02
Elbit Systems	825	144.230	0,03
Leonardo	10.543	244.972	0,05
Melrose Industries	32.250	225.606	0,05
MTU Aero Engines	1.332	340.904	0,07
Rheinmetall	1.102	561.834	0,12
Rolls-Royce Holdings	212.651	1.227.933	0,26
Saab - Classe B	8.532	205.441	0,04
Safran	8.814	1.864.721	0,39
Singapore Technologies Engineering	42.900	137.065	0,03
Thales	2.385	382.141	0,08
Total Industrie aérospatiale et défense		8.964.207	1,87
Agriculture (0,63%)			
British American Tobacco	50.771	1.559.564	0,32
Imperial Brands	21.806	557.915	0,12
Japan Tobacco	30.700	829.812	0,17
Wilmar International	38.800	88.751	0,02
Total Agriculture		3.036.042	0,63
Compagnies aériennes (0,12%)			
Air Canada	3.384	44.268	0,01
ANA Holdings	4.600	84.917	0,02
Deutsche Lufthansa - Nominatif	17.466	106.886	0,02
Japan Airlines	4.500	71.014	0,02
Qantas Airways	15.810	61.768	0,01
Singapore Airlines	42.150	214.599	0,04
Total Compagnies aériennes		583.452	0,12
Habillement (2,00%)			
adidas	4.145	990.657	0,21
Asics	16.000	244.784	0,05
Burberry Group	8.308	92.188	0,02
Gildan Activewear	4.088	155.023	0,03
Hermes International	823	1.887.588	0,39
Kering	1.863	675.873	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7.058	5.397.967	1,13
Puma	3.166	145.465	0,03
Total Habillement		9.589.545	2,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (3,12%)			
Bayerische Motoren Werke	8.252	781.640	0,16
Daimler Truck Holding	14.044	559.470	0,12
Ferrari	3.283	1.339.515	0,28
Honda Motor	116.500	1.245.679	0,26
Isuzu Motors	14.900	197.388	0,04
Mazda Motor	12.200	118.011	0,02
Mercedes-Benz Group	21.271	1.472.016	0,31
Nissan Motor	53.800	182.578	0,04
Renault	4.566	234.110	0,05
Stellantis	57.916	1.146.461	0,24
Subaru	16.000	339.177	0,07
Suzuki Motor	37.600	432.659	0,09
Toyota Motor	271.500	5.552.872	1,16
Volkswagen	668	80.256	0,02
Volvo - Classe A	5.177	135.118	0,03
Volvo - Classe B	41.300	1.057.244	0,22
Volvo Car - Classe B	22.777	70.513	0,01
Total Constructeurs automobiles		14.944.707	3,12
Pièces et équipements automobiles (0,68%)			
Aisin	4.100	133.633	0,03
Bridgestone	14.900	585.589	0,12
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	17.394	673.164	0,14
Continental	2.628	148.996	0,03
Denso	47.400	736.076	0,15
Koito Manufacturing	5.600	77.250	0,02
Magna International	6.687	280.215	0,06
Sumitomo Electric Industries	19.800	308.029	0,06
Toyota Industries	3.900	328.879	0,07
Total Pièces et équipements automobiles		3.271.831	0,68
Banques (12,87%)			
ABN AMRO Bank - CVA	12.013	197.630	0,04
AIB Group	35.150	185.949	0,04
Australia & New Zealand Banking Group	78.147	1.473.859	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	148.522	1.488.638	0,31
Banco BPM	30.413	196.027	0,04
Banco de Sabadell	121.364	234.194	0,05
Banco Santander	411.410	1.909.442	0,40
Bank Hapoalim	35.395	312.966	0,07
Bank Leumi Le-Israel	38.693	315.320	0,07
Bank of Ireland Group	21.665	226.808	0,05
Bank of Montreal	18.837	1.580.774	0,33
Bank of Nova Scotia	32.185	1.471.946	0,31
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	955	101.335	0,02
Barclays	382.739	1.010.700	0,21
BNP Paribas	26.617	1.698.199	0,36
BOC Hong Kong Holdings	86.166	265.427	0,06
CaixaBank	95.871	507.892	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	24.966	1.186.859	0,25

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (12,87%) (suite)			
Chiba Bank	14.200	126.411	0,03
Commerzbank	28.096	427.137	0,09
Commonwealth Bank of Australia	43.378	3.690.199	0,77
Concordia Financial Group	27.800	163.523	0,03
Credit Agricole	27.122	370.327	0,08
Danske Bank	18.168	541.787	0,11
DBS Group Holdings	52.243	1.379.655	0,29
Deutsche Bank - Nominatif	48.205	770.203	0,16
DNB Bank	22.917	451.345	0,09
Erste Group Bank	8.570	406.340	0,09
FinecoBank Banca Fineco	16.570	247.204	0,05
Hang Seng Bank	20.300	261.050	0,05
HSBC Holdings	485.769	4.199.559	0,88
ING Groep	87.610	1.498.769	0,31
Intesa Sanpaolo	386.689	1.438.501	0,30
Israel Discount Bank - Classe A	24.301	121.208	0,03
Japan Post Bank	35.452	334.883	0,07
KBC Group	6.476	457.389	0,10
Lloyds Banking Group	1.618.965	1.120.272	0,23
Macquarie Group	9.646	1.318.630	0,28
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	13.069	191.752	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	286.300	3.077.289	0,64
Mizrahi Tefahot Bank	3.474	117.669	0,02
Mizuho Financial Group	63.310	1.321.615	0,28
National Australia Bank	79.771	1.930.156	0,40
National Bank of Canada	8.634	684.675	0,14
NatWest Group	163.251	643.448	0,13
Nordea Bank	83.423	993.777	0,21
Oversea-Chinese Banking	87.500	931.655	0,19
Resona Holdings	55.100	364.627	0,08
Royal Bank of Canada	36.431	3.877.791	0,81
Shizuoka Financial Group	11.600	111.342	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken - Classe A	42.113	622.338	0,13
Societe Generale	18.940	444.953	0,09
Standard Chartered	54.497	493.250	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group	32.000	2.133.532	0,45
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	16.600	378.727	0,08
Svenska Handelsbanken - Classe A	37.037	353.051	0,07
Swedbank - Classe A	21.144	435.450	0,09
Toronto-Dominion Bank	45.305	2.489.813	0,52
UBS Group - Nominatif	83.229	2.449.819	0,51
UniCredit	38.937	1.444.093	0,30
United Overseas Bank	34.094	788.168	0,16
Westpac Banking	90.199	1.640.319	0,34
Total Banques		61.607.666	12,87
Boissons (1,49%)			
Anheuser-Busch InBev	23.490	1.362.494	0,28
Asahi Group Holdings	12.000	423.350	0,09
Carlsberg - Classe B	2.656	318.955	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Boissons (1,49%) (suite)			
Coca-Cola Europacific Partners	5.331	388.470	0,08
Coca-Cola HBC	6.165	210.260	0,04
Davide Campari-Milano	17.740	167.770	0,03
Diageo	57.560	1.811.399	0,38
Endeavour Group	39.127	131.961	0,03
Heineken	7.482	724.101	0,15
Heineken Holding	3.167	249.985	0,05
JDE Peet's	2.953	58.867	0,01
Kirin Holdings	20.900	269.338	0,06
Pernod Ricard	5.127	696.199	0,15
Remy Cointreau	533	44.500	0,01
Suntory Beverage & Food	3.100	109.982	0,02
Treasury Wine Estates	22.656	188.227	0,04
Total Boissons		7.155.858	1,49
Matériaux de construction (1,34%)			
AGC	5.100	165.054	0,03
Compagnie de Saint-Gobain	12.098	941.594	0,20
Daikin Industries	6.800	945.642	0,20
Geberit - Nominatif	874	516.269	0,11
HeidelbergCement	3.747	388.815	0,08
Holcim	13.674	1.211.578	0,25
Investment AB Latour - Classe B	2.572	69.508	0,01
James Hardie Industries - CDI	11.408	360.371	0,08
Kingspan Group	3.049	259.787	0,05
Nibe Industrier - Classe B	43.008	182.506	0,04
ROCKWOOL - Classe B	298	121.030	0,03
Sika - Nominatif	3.766	1.077.916	0,22
TOTO	3.200	75.554	0,02
West Fraser Timber	1.298	99.668	0,02
Total Matériaux de construction		6.415.292	1,34
Produits chimiques (2,55%)			
Air Liquide	15.105	2.610.928	0,54
Akzo Nobel	4.332	263.620	0,05
Arkema	1.591	138.373	0,03
Asahi Kasei	35.500	227.420	0,05
BASF	22.745	1.101.473	0,23
Brenntag	3.289	221.933	0,05
Clariant - Nominatif	6.084	95.735	0,02
Covestro	4.607	270.578	0,06
Croda International	2.990	149.221	0,03
DSM-Firmenich	4.659	527.291	0,11
EMS-Chemie Holding - Nominatif	163	133.596	0,03
Evonik Industries	7.199	146.981	0,03
Givaudan - Nominatif	238	1.128.289	0,24
ICL Group	16.321	70.661	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings	33.000	183.217	0,04
Mitsui Chemicals	4.800	132.488	0,03
Nippon Paint Holdings	26.000	169.390	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (2,55%) (suite)			
Nippon Sanso Holdings	5.000	147.924	0,03
Nissan Chemical	3.700	117.238	0,02
Nitto Denko	3.700	292.347	0,06
Novozymes - Classe B	9.409	576.180	0,12
Nutrien	12.786	650.817	0,14
OCI	3.004	73.373	0,01
Shin-Etsu Chemical	46.800	1.814.860	0,38
Syensqo	2.163	193.732	0,04
Symrise	3.356	411.114	0,09
Toray Industries	33.400	158.113	0,03
Umicore	5.276	79.333	0,02
Yara International	4.836	139.709	0,03
Total Produits chimiques		12.225.934	2,55
Charbon (0,12%)			
Teck Resources - Classe B	11.973	573.647	0,12
Total Charbon		573.647	0,12
Services commerciaux (2,53%)			
Adecco Group - Nominatif	4.650	154.310	0,03
Adyen	580	691.982	0,15
Amadeus IT Group	10.952	729.388	0,15
Ashtead Group	11.042	737.271	0,15
Brambles	34.256	332.416	0,07
Bunzl	8.536	324.790	0,07
Bureau Veritas	8.202	227.322	0,05
Dai Nippon Printing	4.900	164.856	0,04
Edenred	6.675	281.937	0,06
Element Fleet Management	8.578	156.032	0,03
Experian	23.803	1.109.094	0,23
Intertek Group	3.798	230.162	0,05
Nexi	13.109	79.998	0,02
Randstad	2.424	109.970	0,02
RB Global	4.413	336.502	0,07
Recruit Holdings	38.400	2.054.636	0,43
RELX	48.583	2.234.846	0,47
Rentokil Initial	65.569	382.269	0,08
Secom	5.200	307.002	0,06
Securitas - Classe B	11.007	109.340	0,02
SGS - Nominatif	4.220	375.696	0,08
Toppan	5.600	154.326	0,03
Transurban Group	81.004	670.822	0,14
Wise - Classe A	16.002	137.855	0,03
Total Services commerciaux		12.092.822	2,53
Ordinateurs (1,00%)			
Bechtle	2.171	102.238	0,02
Capgemini	3.912	778.582	0,16
CGI	5.583	557.137	0,12
Check Point Software Technologies	2.366	390.390	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (1,00%) (suite)			
CyberArk Software	1.100	300.762	0,06
Fujitsu	46.200	722.898	0,15
Logitech International - Nominatif	3.832	370.663	0,08
NEC	6.100	502.266	0,11
Nomura Research Institute	8.700	244.515	0,05
NTT Data	15.000	220.254	0,05
Obic	1.600	206.291	0,05
Otsuka	5.600	107.607	0,02
SCSK	5.400	107.859	0,02
Teleperformance	1.464	154.300	0,03
Total Ordinateurs		4.765.762	1,00
Produits de soin personnel (1,86%)			
Beiersdorf	2.810	411.236	0,09
Essity - Classe B	15.590	399.532	0,08
Haleon	169.034	689.318	0,15
Kao	11.800	478.573	0,10
L'Oreal	6.206	2.727.359	0,57
Shiseido	10.700	305.182	0,06
Unicharm	10.900	350.120	0,07
Unilever - GB	61.595	3.383.113	0,71
Unilever - NL	2.853	156.799	0,03
Total Produits de soin personnel		8.901.232	1,86
Distributeurs et grossistes (1,48%)			
D'ieteren Group	493	104.671	0,02
IMCD	1.361	188.604	0,04
ITOCHU	30.700	1.498.929	0,31
Marubeni	36.700	678.856	0,14
Mitsubishi	87.200	1.706.488	0,36
Mitsui & Co	65.400	1.484.368	0,31
Rexel	5.083	131.617	0,03
Seven Group Holdings	5.053	127.157	0,03
Sumitomo	27.100	676.742	0,14
Toromont Industries	2.000	177.045	0,04
Toyota Tsusho	16.200	315.419	0,06
Total Distributeurs et grossistes		7.089.896	1,48
Services financiers diversifiés (1,68%)			
AerCap Holdings	5.499	512.507	0,11
Amundi	1.010	65.219	0,01
ASX	5.550	222.394	0,05
Brookfield Asset Management - Classe A	9.492	361.270	0,08
Computershare	13.171	231.693	0,05
Daiwa Securities Group	32.200	245.614	0,05
Deutsche Boerse	4.959	1.015.660	0,21
Euronext	1.968	182.446	0,04
Futu Holdings - ADR	1.800	118.089	0,02
Hargreaves Lansdown	8.796	125.867	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	31.355	1.004.819	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (1,68%) (suite)			
IGM Financial	2.293	63.293	0,01
Isracard	1	2	0,00
Japan Exchange Group	12.100	282.228	0,06
Julius Baer Group	5.582	311.837	0,06
London Stock Exchange Group	11.616	1.380.275	0,29
Mitsubishi HC Capital	21.400	141.283	0,03
Nomura Holdings	77.600	444.779	0,09
ORIX	28.700	633.734	0,13
SBI Holdings	7.500	189.621	0,04
Schroders	27.255	125.340	0,03
Singapore Exchange	26.600	186.067	0,04
TMX Group	6.270	174.489	0,04
Total Services financiers diversifiés		8.018.526	1,68
Electricité (2,52%)			
BKW	395	62.991	0,01
Brookfield Renewable - Classe A	4.300	121.802	0,03
Chubu Electric Power	16.700	197.356	0,04
CLP Holdings	39.000	315.201	0,07
E.ON	56.621	743.677	0,16
EDP - Energias de Portugal	84.608	317.285	0,07
EDP Renovaveis	8.600	120.283	0,03
Elia Group	755	70.762	0,02
Emera	8.364	279.034	0,06
Endesa	6.071	114.093	0,02
Enel	206.575	1.437.751	0,30
Engie	45.822	654.878	0,14
Fortis	12.556	487.889	0,10
Fortum	11.003	160.967	0,03
Hydro One	9.222	268.569	0,06
Iberdrola	151.584	1.968.206	0,41
Kansai Electric Power	19.500	327.546	0,07
Mercury	14.856	59.430	0,01
Meridian Energy	27.794	106.529	0,02
National Grid	119.851	1.337.171	0,28
Northland Power	6.000	103.131	0,02
Origin Energy	45.738	331.731	0,07
Orsted	4.725	251.658	0,05
Power Assets Holdings	30.000	162.346	0,03
Red Electrica	7.345	128.471	0,03
RWE	16.603	568.527	0,12
Sembcorp Industries	18.200	64.595	0,01
SSE	28.779	651.011	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale	33.708	260.762	0,05
Tokyo Electric Power Holdings	39.100	210.546	0,04
Verbund	1.999	157.790	0,03
Total Electricité		12.041.988	2,52

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Composants et équipements électriques (0,95%)			
Brother Industries	6.400	112.634	0,03
Legrand	6.615	656.783	0,14
Prysmian	6.353	393.687	0,08
Schneider Electric	13.985	3.361.905	0,70
Total Composants et équipements électriques		4.525.009	0,95
Electronique (1,58%)			
ABB - Nominatif	41.768	2.320.341	0,48
Assa Abloy - Classe B	25.439	719.677	0,15
Halma	9.371	320.549	0,07
Hoya	8.900	1.034.903	0,22
Ibiden	2.500	101.766	0,02
Kyocera	31.800	366.018	0,08
Minebea Mitsumi	9.900	202.788	0,04
Murata Manufacturing	44.100	910.731	0,19
Nidec	10.500	468.995	0,10
Screen Holdings	2.200	198.309	0,04
Shimadzu	6.200	155.135	0,03
TDK	9.900	607.134	0,13
Yokogawa Electric	6.200	149.932	0,03
Total Electronique		7.556.278	1,58
Energie - Sources alternatives (0,13%)			
Vestas Wind Systems	26.541	615.064	0,13
Total Energie - Sources alternatives		615.064	0,13
Ingénierie et construction (1,09%)			
Acciona	545	64.427	0,01
ACS Actividades de Construccion y Servicios	4.582	197.805	0,04
Aena	1.873	377.389	0,08
Aéroports de Paris	650	79.138	0,02
Auckland International Airport	32.173	149.583	0,03
Bouygues	5.577	179.135	0,04
Cellnex Telecom	11.798	384.014	0,08
CK Infrastructure Holdings	12.000	67.782	0,01
Eiffage	2.039	187.411	0,04
Ferrovial	11.456	445.199	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane	7.892	82.468	0,02
Kajima	10.100	174.643	0,04
Keppel	39.500	188.574	0,04
Obayashi	19.900	236.534	0,05
Skanska - Classe B	8.498	153.105	0,03
Stantec	3.101	259.552	0,05
Taisei	4.000	147.980	0,03
Vinci	13.037	1.374.606	0,29
WSP Global	3.126	486.668	0,10
Total Ingénierie et Construction		5.236.013	1,09
Divertissement (0,83%)			
Aristocrat Leisure	14.800	491.837	0,10
CTS Eventim & Co	1.396	116.551	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Divertissement (0,83%) (suite)			
Entain	17.606	140.211	0,03
Evolution	4.860	506.642	0,11
Flutter Entertainment	4.542	830.514	0,17
Genting Singapore	111.600	71.230	0,02
La Francaise des jeux	2.648	90.248	0,02
Lottery	52.298	177.081	0,04
Oriental Land	28.600	796.874	0,17
Toho	3.600	105.274	0,02
Universal Music Group	21.663	644.978	0,13
Total Divertissement		3.971.440	0,83
Gestion de l'environnement (0,05%)			
GFL Environmental	6.100	237.518	0,05
Total Gestion de l'environnement		237.518	0,05
Alimentation (3,76%)			
Aeon	17.700	378.405	0,08
Ajinomoto	11.400	399.772	0,08
Barry Callebaut - Nominatif	94	153.145	0,03
Carrefour	15.081	213.353	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	35	408.580	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Nominatif	2	231.026	0,05
CK Hutchison Holdings	64.576	309.340	0,06
Coles Group	33.038	375.757	0,08
Compass Group	44.095	1.203.994	0,25
Danone	16.112	985.660	0,21
Empire - Classe A	3.857	98.571	0,02
George Weston	1.624	233.556	0,05
J Sainsbury	38.894	125.373	0,03
Jeronimo Martins	7.486	146.422	0,03
Kerry Group - Classe A	3.431	278.178	0,06
Kesko - Classe B	7.144	125.491	0,03
Kikkoman	17.500	202.731	0,04
Kobe Bussan	3.400	75.753	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	24.939	737.436	0,15
Loblaw Companies	4.077	472.847	0,10
Lotus Bakeries	12	123.852	0,03
MEIJ Holdings	7.000	150.957	0,03
Metro	5.839	323.410	0,07
Mowi	13.169	219.782	0,05
Nestle - Nominatif	68.234	6.964.637	1,45
Nissin Foods Holdings	5.800	147.181	0,03
Orkla	17.474	142.369	0,03
Salmar	1.973	104.140	0,02
Saputo	7.400	166.133	0,03
Seven & i Holdings	57.700	703.046	0,15
Sodexo	2.019	181.765	0,04
Tesco	169.971	657.472	0,14
WH Group	197.209	129.833	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (3,76%) (suite)			
Woolworths Group	31.383	708.209	0,15
Yakult Honsha	5.600	100.139	0,02
Total Alimentation		17.978.315	3,76
Industrie du bois et papier (0,21%)			
Holmen - Classe B	2.472	97.384	0,02
Mondi	11.460	219.979	0,04
Smurfit Kappa Group	5.139	229.121	0,05
UPM-Kymmene	13.667	477.805	0,10
Total Industrie du bois et papier		1.024.289	0,21
Gaz (0,29%)			
AltaGas	8.329	188.146	0,04
Canadian Utilities - Classe A	3.212	69.364	0,01
Centrica	134.351	229.105	0,05
Hong Kong & China Gas	297.087	226.029	0,05
Osaka Gas	10.600	233.469	0,05
Snam	54.573	241.616	0,05
Tokyo Gas	9.400	201.896	0,04
Total Gaz		1.389.625	0,29
Outils manuels et machines-outils (0,24%)			
Fuji Electric	2.800	159.304	0,03
Makita	6.300	171.227	0,04
Schindler Holding	1.081	271.633	0,06
Schindler Holding - Nominatif	527	131.369	0,03
Techtronic Industries	34.500	394.165	0,08
Total Outils manuels et machines-outils		1.127.698	0,24
Produits médicaux (1,81%)			
Alcon	12.989	1.159.557	0,24
Carl Zeiss Meditec	1.157	81.407	0,02
Cochlear	1.705	378.214	0,08
Coloplast - Classe B	3.250	390.755	0,08
Demant	2.897	125.486	0,03
DiaSorin	421	41.989	0,01
EssilorLuxottica	7.597	1.638.188	0,34
Fisher & Paykel Healthcare - Classe C	15.604	286.009	0,06
FUJIFILM Holdings	29.100	680.556	0,14
Getinge - Classe B	5.093	86.589	0,02
Koninklijke Philips	20.857	527.319	0,11
Lifco - Classe B	5.457	149.949	0,03
Olympus	30.300	488.518	0,10
Qiagen	5.857	241.988	0,05
Sartorius Stedim Biotech	854	140.312	0,03
Siemens Healthineers	7.445	429.280	0,09
Smith & Nephew	22.671	281.024	0,06
Sonova Holding - Nominatif	1.296	400.367	0,08
Straumann Holding - Nominatif	2.804	347.301	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (1,81%) (suite)			
Sysmex	13.400	215.836	0,05
Terumo	35.700	588.786	0,12
Total Produits médicaux		8.679.430	1,81
Services de santé (0,46%)			
BioMerieux	1.044	99.303	0,02
Eurofins Scientific	3.559	177.558	0,04
Fresenius & Co	10.347	309.173	0,06
Fresenius Medical Care & Co	5.915	226.697	0,05
Lonza Group - Nominatif	1.920	1.047.817	0,22
Ramsay Health Care	4.463	141.460	0,03
Sonic Healthcare	10.311	181.107	0,04
Total Services de santé		2.183.115	0,46
Holdings - Opérations diversifiées (0,06%)			
Jardine Matheson Holdings	5.100	180.438	0,04
Swire Pacific - Classe A	12.500	110.472	0,02
Total Holdings - Opérations diversifiées		290.910	0,06
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,30%)			
Barratt Developments	29.895	178.446	0,04
Berkeley Group Holdings	3.162	183.386	0,04
Daiwa House Industry	13.900	352.296	0,07
Persimmon	7.697	131.546	0,03
Sekisui Chemical	9.000	124.543	0,02
Sekisui House	15.300	338.890	0,07
Taylor Wimpey	83.538	150.111	0,03
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		1.459.218	0,30
Ameublement (0,72%)			
Hoshizaki	3.000	95.151	0,02
Panasonic Holdings	59.100	483.866	0,10
Rational	138	114.993	0,03
SEB	535	54.816	0,01
Sony Group	31.800	2.696.457	0,56
Total Ameublement		3.445.283	0,72
Produits domestiques (0,25%)			
Henkel & Co	2.385	187.747	0,04
Reckitt Benckiser Group	18.228	986.659	0,21
Total Produits domestiques		1.174.406	0,25
Assurance (5,60%)			
Admiral Group	6.772	223.857	0,05
Aegon	35.175	217.447	0,05
Ageas	4.007	183.289	0,04
AIA Group	290.317	1.970.797	0,41
Allianz - Nominatif	10.183	2.832.088	0,59
ASR Nederland	4.520	215.620	0,05
Assicurazioni Generali	24.776	618.435	0,13
Aviva	69.119	416.421	0,09
AXA	46.577	1.526.021	0,32

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (5,60%) (suite)			
Baloise Holding - Nominatif	1.145	201.579	0,04
Dai-ichi Life Holdings	23.800	635.909	0,13
Fairfax Financial Holdings	541	615.321	0,13
Gjensidige Forsikring	5.451	97.680	0,02
Great-West Lifeco	6.953	202.795	0,04
Hannover Rueck	1.554	394.224	0,08
Helvetia Holding - Nominatif	1.058	143.053	0,03
iA Financial	2.618	164.368	0,03
Insurance Australia Group	55.992	266.995	0,06
Intact Financial	4.646	774.169	0,16
Japan Post Holdings	52.700	522.544	0,11
Japan Post Insurance	6.000	116.412	0,02
Legal & General Group	149.130	427.929	0,09
M&G	55.834	143.983	0,03
Manulife Financial	45.730	1.217.484	0,25
Medibank Pvt	56.591	140.973	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings	32.900	731.179	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	3.507	1.755.280	0,37
NN Group	7.433	346.137	0,07
Phoenix Group Holdings	18.226	120.151	0,03
Power of Canada	13.804	383.548	0,08
Prudential	70.073	636.353	0,13
QBE Insurance Group	40.494	470.294	0,10
Sampo - Classe A	11.856	509.538	0,11
Sompo Holdings	22.300	476.194	0,10
Sun Life Financial	15.436	756.712	0,16
Suncorp Group	32.425	377.014	0,08
Swiss Life Holding - Nominatif	806	592.526	0,12
Swiss Re	7.798	967.591	0,20
T&D Holdings	13.000	226.971	0,05
Talanx	1.988	158.839	0,03
Tokio Marine Holdings	48.400	1.806.801	0,38
Tryg	8.928	195.286	0,04
Zurich Insurance Group	3.771	2.010.557	0,42
Total Assurances		26.790.364	5,60
Internet (1,25%)			
Auto Trader Group	21.894	221.742	0,05
CAR Group	10.760	253.309	0,05
Delivery Hero	4.432	105.212	0,02
M3	12.500	119.164	0,02
MonotaRO	6.400	75.236	0,02
Prosus	37.121	1.323.231	0,28
Rakuten Group	39.800	205.334	0,04
Scout24	2.320	177.036	0,04
Sea - ADR	9.304	664.492	0,14
SEEK	10.612	151.383	0,03
Shopify - Classe A	31.051	2.051.610	0,43
Trend Micro	3.400	138.042	0,03
Wix.com	1.451	230.810	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Internet (1,25%) (suite)			
Z Holdings	65.600	158.596	0,03
ZOZO	4.082	102.215	0,02
Total Internet		5.977.412	1,25
Sociétés d'investissement (0,48%)			
EXOR	2.467	258.320	0,05
Groupe Bruxelles Lambert	2.588	184.867	0,04
Industrivarden - Classe A	3.758	127.961	0,03
Industrivarden - Classe C	3.661	123.621	0,03
Investor - Classe B	44.846	1.228.901	0,26
L E Lundbergforetagen - Classe B	1.889	93.467	0,02
Sofina	453	103.509	0,02
Washington H Soul Pattinson & Co	7.644	167.548	0,03
Total Sociétés d'investissement		2.288.194	0,48
Fer et acier (0,42%)			
ArcelorMittal	13.707	313.936	0,07
BlueScope Steel	12.422	169.488	0,03
Fortescue Metals Group	41.588	594.653	0,12
JFE Holdings	15.100	217.357	0,04
Mineral Resources	4.826	173.786	0,04
Nippon Steel	22.200	469.366	0,10
Voestalpine	3.039	82.143	0,02
Total Fer et acier		2.020.729	0,42
Loisirs (0,12%)			
BRP	728	46.632	0,01
Shimano	2.000	308.902	0,06
Yamaha Motor	23.900	221.231	0,05
Total Loisirs		576.765	0,12
Hébergement (0,26%)			
Accor	4.857	199.370	0,04
Galaxy Entertainment Group	58.000	270.410	0,06
InterContinental Hotels Group	4.346	457.412	0,09
Sands China	58.800	122.610	0,03
Whitbread	5.126	192.773	0,04
Total Hébergement		1.242.575	0,26
Machines - Construction et exploitation minière (1,40%)			
Epiroc - Classe A	16.033	320.200	0,07
Epiroc - Classe B	9.053	165.669	0,03
Hitachi	119.045	2.664.933	0,56
Hitachi Construction Machinery	2.300	61.596	0,01
Komatsu	23.500	682.385	0,14
Metso Outotec	18.358	194.470	0,04
Mitsubishi Electric	48.400	772.517	0,16
Mitsubishi Heavy Industries	80.200	859.036	0,18
Sandvik	28.207	565.727	0,12
Siemens Energy	15.547	405.066	0,09
Total Machines - Construction et exploitation minière		6.691.599	1,40

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Machines - Divers (1,73%)			
Atlas Copco - Classe A	69.860	1.314.056	0,28
Atlas Copco - Classe B	38.937	629.267	0,13
Beijer Ref	10.404	160.625	0,03
Daifuku	8.200	153.438	0,03
FANUC	25.300	693.446	0,15
GEA Group	3.848	160.427	0,03
Hexagon - Classe B	53.951	609.548	0,13
Husqvarna - Classe B	7.101	56.955	0,01
Keyence	5.050	2.214.830	0,46
Kone - Classe B	8.605	425.061	0,09
Kubota	26.700	373.461	0,08
Omron	4.000	137.486	0,03
SMC	1.450	688.133	0,14
Spirax-Sarco Engineering	1.800	192.952	0,04
Wartsila	13.374	258.005	0,05
Yaskawa Electric	6.300	226.253	0,05
Total Machines - Divers		8.293.943	1,73
Médias (0,56%)			
Bollore	17.429	102.364	0,02
Informa	35.165	380.421	0,08
Pearson	15.697	196.600	0,04
Quebecor - Classe B	4.222	89.077	0,02
Thomson Reuters	4.163	701.596	0,15
Vivendi	13.859	144.910	0,03
Wolters Kluwer	6.441	1.068.607	0,22
Total Médias		2.683.575	0,56
Matériel et équipements métalliques (0,16%)			
SKF - Classe B	10.046	201.865	0,04
Tenaris	11.775	181.095	0,04
VAT Group	696	394.550	0,08
Total Matériel et équipements métalliques		777.510	0,16
Exploitation minière (3,14%)			
Agnico Eagle Mines	12.369	808.841	0,17
Anglo American	32.031	1.013.069	0,21
Antofagasta	11.333	302.279	0,06
Barrick Gold	45.751	762.990	0,16
BHP Group	130.714	3.725.851	0,78
Boliden	7.642	244.698	0,05
Cameco	11.143	548.131	0,11
Endeavour Mining	3.818	81.372	0,02
First Quantum Minerals	17.755	233.169	0,05
Franco-Nevada	4.793	568.148	0,12
Glencore	263.884	1.504.760	0,31
Ivanhoe Mines - Classe A	16.545	213.410	0,04
Kinross Gold	32.326	269.078	0,06
Lundin Mining	16.326	181.712	0,04
Norsk Hydro	36.757	229.570	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (3,14%) (suite)			
Northern Star Resources	31.885	276.827	0,06
Pan American Silver	8.976	178.359	0,04
Pilbara Minerals	63.530	130.256	0,03
Rio Tinto - AU	9.649	766.846	0,16
Rio Tinto - GB	29.081	1.911.954	0,40
South32	98.493	240.750	0,05
Sumitomo Metal Mining	7.100	215.304	0,04
Wheaton Precious Metals	12.073	632.876	0,13
Total Exploitation minière		15.040.250	3,14
Fabricants divers (1,05%)			
Alfa Laval	7.503	328.808	0,07
Alstom	9.124	153.525	0,03
Indutrade	7.520	192.861	0,04
Knorr-Bremse	1.676	128.073	0,03
Orica	14.522	173.312	0,04
Siemens - Nominatif	19.703	3.668.393	0,77
Smiths Group	7.696	165.871	0,03
Trelleborg - Classe B	5.134	199.926	0,04
Total Fabricants divers		5.010.769	1,05
Équipement de bureau (0,20%)			
Canon	25.900	701.036	0,15
Ricoh	14.800	126.553	0,03
Seiko Epson	7.100	110.300	0,02
Total Bureautique & équipement de bureau		937.889	0,20
Pétrole et gaz (4,75%)			
Aker	7.710	197.104	0,04
Ampol	7.158	154.600	0,03
ARC Resources	15.225	271.599	0,06
BP	431.701	2.593.228	0,54
Canadian Natural Resources	55.332	1.970.496	0,41
Cenovus Energy	35.961	706.684	0,15
DCC	2.479	173.607	0,04
ENEOS Holdings	75.900	390.022	0,08
Eni	55.483	853.545	0,18
Equinor	23.736	677.582	0,14
Galp Energia	13.219	279.383	0,06
Idemitsu Kosan	21.700	140.498	0,03
Imperial Oil	4.766	324.897	0,07
Inpex	25.400	373.752	0,08
MEG Energy	7.464	159.660	0,03
Neste	10.469	186.535	0,04
OMV	4.562	198.800	0,04
Parkland	4.000	112.106	0,02
Repsol	29.378	463.945	0,10
Santos	81.595	417.418	0,09
Shell	164.176	5.881.536	1,23
Suncor Energy	32.818	1.250.746	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (4,75%) (suite)			
TotalEnergies	54.631	3.649.471	0,76
Tourmaline Oil	8.086	366.673	0,08
Woodside Energy Group - AU	46.631	878.531	0,18
Woodside Energy Group - GB	2.131	40.030	0,01
Total Pétrole et gaz		22.712.448	4,75
Emballages et conteneurs (0,17%)			
CCL Industries - Classe B	3.622	190.424	0,04
SIG Group	9.360	171.347	0,04
Stora Enso - Classe R	13.915	190.220	0,04
Svenska Cellulosa - Classe B	17.873	264.208	0,05
Total Emballages et conteneurs		816.199	0,17
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (9,59%)			
Amplifon	3.026	107.801	0,02
Argenx - BE	530	232.096	0,05
Argenx - NL	1.051	460.251	0,10
Astellas Pharma	44.500	439.855	0,09
AstraZeneca	39.687	6.198.797	1,29
Bachem Holding	1.040	95.424	0,02
Bayer - Nominatif	26.227	741.510	0,15
Chugai Pharmaceutical	17.600	625.399	0,13
CSL	12.552	2.474.702	0,52
Daiichi Sankyo	47.100	1.617.434	0,34
Eisai	6.900	282.760	0,06
Genmab	1.685	422.570	0,09
Grifols	8.016	67.526	0,01
GSK	105.474	2.039.277	0,43
Hikma Pharmaceuticals	2.837	67.816	0,01
Ipsen	896	109.953	0,02
Kyowa Kirin	6.000	102.480	0,02
Merck & Co	3.444	571.199	0,12
Novartis - Nominatif	50.901	5.447.529	1,14
Novo Nordisk - Classe B	83.967	12.134.922	2,54
Ono Pharmaceutical	9.400	128.354	0,03
Orion - Classe B	2.920	124.742	0,03
Otsuka Holdings	10.800	454.532	0,09
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2.321	121.143	0,03
Roche Holding	792	241.319	0,05
Roche Holding - CH	17.979	4.991.944	1,04
Sandoz Group	10.657	385.910	0,08
Sanofi	29.125	2.807.453	0,59
Shionogi & Co	6.700	261.444	0,05
Swedish Orphan Biovitrum	4.545	121.713	0,03
Takeda Pharmaceutical	40.700	1.055.579	0,22
Teva Pharmaceutical Industries - ADR	30.500	495.625	0,10
UCB	3.196	475.091	0,10
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		45.904.150	9,59

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pipelines (0,81%)			
APA Group	38.473	205.297	0,04
Enbridge	54.004	1.920.835	0,40
Keyera	6.554	181.482	0,04
Pembina Pipeline	15.093	559.886	0,12
TC Energy	27.113	1.027.574	0,21
Total Pipelines		3.895.074	0,81
Capital-investissement (0,79%)			
3i Group	25.306	980.792	0,20
Brookfield	35.131	1.460.850	0,31
Capitaland Investment	76.842	150.821	0,03
EQT	8.990	265.875	0,06
Eurazeo	646	51.476	0,01
Onex	1.360	92.452	0,02
Partners Group Holding	605	776.953	0,16
Total Capital-investissement		3.779.219	0,79
Immobilier (0,86%)			
Azrieli Group	1.548	90.812	0,02
CK Asset Holdings	54.000	202.308	0,04
Daito Trust Construction	1.400	144.343	0,03
Fastighets AB Balder - Classe B	16.948	116.217	0,03
FirstService	800	121.723	0,03
Henderson Land Development	32.000	85.867	0,02
Hongkong Land Holdings	27.400	88.502	0,02
Hulic	11.700	103.610	0,02
LEG Immobilien	1.781	145.564	0,03
Mitsubishi Estate	28.000	438.642	0,09
Mitsui Fudosan	67.900	619.863	0,13
Nomura Real Estate Holdings	2.400	60.142	0,01
REA Group	1.212	159.183	0,03
Sagax - Classe B	5.558	142.333	0,03
Sino Land	105.796	109.084	0,02
Sumitomo Realty & Development	7.100	208.374	0,05
Sun Hung Kai Properties	36.981	319.962	0,07
Swire Properties	35.800	57.042	0,01
Swiss Prime Site - Nominatif	2.130	201.954	0,04
Vonovia	18.625	529.974	0,11
Wharf Holdings	23.000	64.663	0,01
Wharf Real Estate Investment	37.000	98.099	0,02
Total Immobilier		4.108.261	0,86
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,90%)			
Canadian Apartment Properties - REIT	1.900	61.720	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	116.777	170.609	0,04
CapitaLandcendas - REIT	75.277	142.194	0,03
Covivio - REIT	2.000	95.129	0,02
Dexus - REIT	25.377	109.823	0,02
Gecina - REIT	985	90.735	0,02
Goodman Group - REIT	43.877	1.018.288	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,90%) (suite)			
GPT Group - REIT	42.370	113.187	0,02
Japan Real Estate Investment - REIT	29	91.583	0,02
Klepierre - REIT	6.738	180.392	0,04
Land Securities Group - REIT	22.142	173.396	0,04
Link - REIT	65.727	255.503	0,05
Mirvac Group - REIT	92.474	115.489	0,02
Nippon Building Fund - REIT	44	153.997	0,03
Nippon Prologis - REIT	54	84.260	0,02
Nomura Real Estate Master Fund - REIT	108	95.808	0,02
RioCan Real Estate Investment Trust - REIT	5.366	65.921	0,01
Scentre Group - REIT	115.549	240.769	0,05
Segro - REIT	36.632	415.925	0,09
Stockland - REIT	54.438	151.606	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	2.890	227.718	0,05
Vicinity Centres - REIT	96.164	118.813	0,03
Warehouses De Pauw - REIT	5.063	137.285	0,03
Total Fonds d'investissement immobilier		4.310.150	0,90
Distribution (2,42%)			
Alimentation Couche-Tard	19.446	1.091.000	0,23
Associated British Foods	8.717	272.614	0,06
Avolta - Nominatif	2.950	114.573	0,02
Canadian Tire - Classe A	1.128	111.897	0,02
Compagnie Financiere Richemont - Classe A - Nominatif	13.837	2.159.625	0,45
Dollarama	7.375	673.228	0,14
Fast Retailing	4.400	1.109.437	0,23
Hennes & Mauritz - Classe B	16.730	264.847	0,05
Industria de Diseno Textil	28.045	1.393.454	0,29
JD Sports Fashion	53.120	80.243	0,02
Kingfisher	58.083	182.676	0,04
Matsukiyo Cocokara & Co	7.800	112.010	0,02
McDonald's Holdings Japan	1.900	74.885	0,02
Moncler	5.511	337.020	0,07
Next	3.307	377.739	0,08
Nitori Holdings	2.200	232.363	0,05
Pan Pacific International Holdings	10.700	250.372	0,05
Pandora	2.113	319.158	0,07
Reece	8.047	135.268	0,03
Restaurant Brands International	7.844	552.608	0,12
Swatch Group	851	174.301	0,04
Swatch Group - Nominatif	1.042	42.557	0,01
Wesfarmers	29.393	1.279.491	0,27
Zalando	5.121	120.142	0,02
Zensho Holdings	2.700	103.226	0,02
Total Distribution		11.564.734	2,42
Semi-conducteurs (4,10%)			
Advantest	19.100	762.884	0,16
ASM International	1.209	922.312	0,19
ASML Holding	10.297	10.640.733	2,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Semi-conducteurs (4,10%) (suite)			
BE Semiconductor Industries	1.892	316.633	0,07
Disco	2.400	910.705	0,19
Hamamatsu Photonics	3.400	91.056	0,02
Infineon Technologies	33.209	1.220.975	0,26
Lasertec	2.100	471.149	0,10
Renesas Electronics	39.400	737.005	0,15
Rohm	7.400	98.906	0,02
STMicroelectronics	17.444	689.214	0,14
SUMCO	10.300	148.263	0,03
Tokyo Electron	12.100	2.625.202	0,55
Total Semi-conducteurs		19.635.037	4,10
Transport maritime (0,04%)			
Kongsberg Gruppen	2.411	197.001	0,04
Total Transport maritime		197.001	0,04
Logiciels (2,21%)			
Capcom	9.400	177.236	0,04
Constellation Software	513	1.477.827	0,31
Dassault Systemes	17.554	664.117	0,14
Descartes Systems Group	2.059	199.452	0,04
Global-e Online	1.900	68.913	0,01
Grab Holdings - Classe A	45.500	161.525	0,03
Konami Group	3.000	215.964	0,05
Monday.com	1.000	240.760	0,05
Nemetschek	1.473	145.003	0,03
Nexon	7.600	140.557	0,03
Open Text	7.277	218.467	0,05
Oracle Japan	800	55.203	0,01
Pro Medicus	1.538	147.150	0,03
Sage Group	26.022	358.055	0,07
SAP	26.733	5.429.957	1,13
Temenos - Nominatif	1.407	97.078	0,02
TIS	6.700	129.868	0,03
WiseTech Global	4.730	316.841	0,07
XERO	3.858	351.444	0,07
Total Logiciels		10.595.417	2,21
Télécommunications (2,61%)			
BCE	2.834	91.771	0,02
BT Group	179.188	317.909	0,07
Deutsche Telekom - Nominatif	84.616	2.129.336	0,44
Elisa	4.463	204.913	0,04
Hikari Tsushin	400	74.512	0,02
HKT Trust	64.000	71.809	0,02
KDDI	38.900	1.028.724	0,22
Koninklijke KPN	103.652	397.699	0,08
Nice	1.600	261.669	0,05
Nippon Telegraph & Telephone	742.000	700.209	0,15
Nokia	143.475	547.188	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (2,61%) (suite)			
Orange	46.690	468.074	0,10
Rogers Communications - Classe B	9.560	353.518	0,07
Singapore Telecommunications	185.900	377.218	0,08
Softbank	72.400	884.184	0,18
SoftBank Group	26.200	1.692.267	0,35
Spark New Zealand	47.424	120.215	0,03
Swisscom - Nominatif	670	376.903	0,08
Tele2 - Classe B	12.524	126.184	0,03
Telecom Italia	318.057	76.186	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Classe B	70.576	438.509	0,09
Telefonica	124.974	530.406	0,11
Telenor	14.476	165.459	0,03
Telia	58.281	156.459	0,03
Telstra Group	91.055	220.136	0,05
Telus	10.477	158.570	0,03
Vodafone Group	572.978	505.273	0,11
Total Télécommunications		12.475.300	2,61
Jouets, jeux et loisirs (0,37%)			
Bandai Namco Holdings	15.800	308.417	0,07
Nintendo	27.200	1.446.744	0,30
Total Jouets, jeux et loisirs		1.755.161	0,37
Transports (1,98%)			
AP Moller - Maersk - Classe A	69	117.211	0,02
AP Moller - Maersk - Classe B	112	194.844	0,04
Aurizon Holdings	35.561	86.685	0,02
Canadian National Railway	13.862	1.637.688	0,34
Canadian Pacific Kansas City	24.263	1.910.400	0,40
Central Japan Railway	20.600	444.758	0,09
DHL Group	26.258	1.063.487	0,22
DSV	4.472	685.756	0,14
East Japan Railway	23.100	382.631	0,08
Getlink	9.201	152.355	0,03
Hankyu Hanshin Holdings	5.900	156.761	0,03
InPost	4.406	77.726	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	10.200	148.377	0,03
Keisei Electric Railway	3.100	99.749	0,02
Kintetsu Group Holdings	5.800	126.269	0,03
Kuehne + Nagel International - Nominatif	1.255	360.886	0,08
Mitsui OSK Lines	8.900	266.568	0,06
MTR	31.004	97.888	0,02
Nippon Express Holdings	1.700	78.363	0,02
Nippon Yusen	11.300	328.898	0,07
Poste Italiane	11.410	145.460	0,03
SG Holdings	7.300	67.277	0,01
SITC International Holdings	47.000	127.623	0,03
TFI International	2.117	307.320	0,06
Tokyu	10.900	120.072	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (1,98%) (suite)			
West Japan Railway	12.300	229.010	0,05
Yamato Holdings	6.900	75.859	0,02
Total Transports		9.489.921	1,98
Eau (0,19%)			
Severn Trent	6.528	196.398	0,04
United Utilities Group	15.259	189.533	0,04
Veolia Environnement	17.501	523.687	0,11
Total Eau		909.618	0,19
Total Actions ordinaires		473.666.250	98,96
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,25%)			
Bayerische Motoren Werke	1.561	137.939	0,03
Dr Ing hc F Porsche	2.995	223.152	0,05
Porsche Automobil Holding	4.352	196.879	0,04
Volkswagen	5.405	610.562	0,13
Total Constructeurs automobiles		1.168.532	0,25
Electronique (0,03%)			
Sartorius	634	148.808	0,03
Total Electronique		148.808	0,03
Produits domestiques (0,08%)			
Henkel & Co	4.342	387.268	0,08
Total Produits domestiques		387.268	0,08
Total Actions privilégiées		1.704.608	0,36
Warrants Logiciels			
(0,00%)			
Constellation Software **, **	444	0	0,00
Total Logiciels		0	0,00
Total Warrants		0	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Services de santé (0,00%)			
NMC Health **, **	3.642	0	0,00
Total Services de santé		0	0,00
Télécommunications (0,01%)			
Telus	3.892	58.905	0,01
Total Télécommunications		58.905	0,01
Total Actions ordinaires		58.905	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024	3.026	0	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		0	0,00
Total Droits		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 422.256.692 USD)		475.429.763	99,33
Autres actifs nets		3.216.652	0,67
TOTAL ACTIFS NETS		478.646.415	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	897.505	17	-91	0,00
Futures sur l'indice FTSE 100 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	726.655	7	221	0,00
Futures sur l'indice S&P/TSX 60 19/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	191.544	1	1.878	0,00
Futures sur l'indice Swiss Market 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	267.594	2	-1.936	0,00
Futures sur l'indice TOPIX 12/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	698.869	4	5.937	0,00
Total Contrats futures		2.782.167	31	6.009	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

** Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

MSCI World Socially Responsible UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,21%)			
Interpublic Group of Companies	134.141	3.902.162	0,07
Publicis Groupe	74.730	7.959.534	0,14
Total Publicité		11.861.696	0,21
Agriculture (0,09%)			
Bunge Global	50.836	5.427.760	0,09
Total Agriculture		5.427.760	0,09
Habillement (0,86%)			
adidas	55.035	13.153.385	0,23
Burberry Group	124.956	1.386.545	0,02
Deckers Outdoor	8.966	8.678.640	0,15
Hermes International	10.671	24.474.429	0,43
Puma	35.993	1.653.732	0,03
Total Habillement		49.346.731	0,86
Constructeurs automobiles (3,65%)			
Cummins	47.070	13.035.095	0,23
Rivian Automotive - Classe A	231.512	3.106.891	0,05
Tesla	976.700	193.269.396	3,37
Total Constructeurs automobiles		209.411.382	3,65
Pièces et équipements automobiles (0,40%)			
APTIV	92.705	6.528.286	0,11
Bridgestone	195.400	7.679.466	0,13
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	229.552	8.883.871	0,16
Total Pièces et équipements automobiles		23.091.623	0,40
Banques (3,99%)			
Bank of New York Mellon	260.893	15.624.882	0,27
Bank of Nova Scotia	418.977	19.161.458	0,33
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	10.019	1.063.111	0,02
Concordia Financial Group	363.900	2.140.508	0,04
Credit Agricole	356.593	4.868.957	0,09
DNB Bank	293.175	5.774.012	0,10
FinecoBank Banca Fineco	197.163	2.941.429	0,05
Hang Seng Bank	272.900	3.509.383	0,06
Huntington Bancshares	508.295	6.699.328	0,12
KBC Group	85.429	6.033.710	0,11
KeyCorp	316.071	4.491.369	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	169.551	2.487.697	0,04
National Bank of Canada	113.702	9.016.556	0,16
Northern Trust	68.154	5.723.573	0,10
PNC Financial Services Group	135.241	21.027.271	0,37
Regions Financial	313.888	6.290.315	0,11
State Street	101.689	7.524.986	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group	424.400	28.295.972	0,49
Svenska Handelsbanken - Classe A	496.356	4.731.463	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (3,99%) (suite)			
Toronto-Dominion Bank	602.637	33.118.941	0,58
Truist Financial	449.757	17.473.059	0,30
US Bancorp	526.646	20.907.846	0,36
Total Banques		228.905.826	3,99
Boissons (3,24%)			
Coca-Cola	1.391.600	88.575.340	1,55
Coca-Cola Europacific Partners	72.278	5.266.898	0,09
Coca-Cola HBC	74.151	2.528.950	0,05
Keurig Dr Pepper	366.401	12.237.793	0,21
PepsiCo	466.919	77.008.951	1,34
Total Boissons		185.617.932	3,24
Matériaux de construction (1,74%)			
Carrier Global	273.765	17.269.096	0,30
Daikin Industries	89.200	12.404.600	0,22
Fortune Brands Innovations	43.245	2.808.330	0,05
James Hardie Industries - CDI	147.948	4.673.575	0,08
Johnson Controls International	234.000	15.553.980	0,27
Lennox International	10.815	5.785.809	0,10
Sika - Nominatif	50.497	14.453.404	0,25
Trane Technologies	76.921	25.301.625	0,44
West Fraser Timber	19.544	1.500.704	0,03
Total Matériaux de construction		99.751.123	1,74
Produits chimiques (2,04%)			
Akzo Nobel	59.481	3.619.656	0,06
Asahi Kasei	435.200	2.787.975	0,05
Croda International	47.830	2.387.035	0,04
DSM-Firmenich	63.768	7.217.061	0,13
Ecolab	87.988	20.941.144	0,37
Givaudan - Nominatif	3.170	15.028.044	0,26
International Flavors & Fragrances	85.811	8.170.065	0,14
LyondellBasell Industries - Classe A	88.220	8.439.125	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings	441.200	2.449.557	0,04
Mitsui Chemicals	48.200	1.330.399	0,02
Novozymes - Classe B	125.849	7.706.628	0,13
PPG Industries	79.763	10.041.364	0,18
Sherwin-Williams	81.790	24.408.590	0,43
Toray Industries	469.400	2.222.107	0,04
Total Produits chimiques		116.748.750	2,04
Services commerciaux (3,65%)			
Amadeus IT Group	154.180	10.268.168	0,18
Automatic Data Processing	139.689	33.342.367	0,58
Brambles	460.457	4.468.211	0,08
Element Fleet Management	115.209	2.095.627	0,04
Intertek Group	51.387	3.114.100	0,05
MarketAxess Holdings	13.004	2.607.692	0,05
Moody's	55.719	23.453.799	0,41
Paylocity Holding	16.396	2.161.813	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services commerciaux (3,65%) (suite)			
Quanta Services	49.795	12.652.411	0,22
RB Global	62.380	4.756.626	0,08
RELX	630.080	28.984.045	0,51
S&P Global	109.252	48.726.392	0,85
Secom	72.200	4.262.610	0,07
SGS - Nominatif	50.181	4.467.483	0,08
Transurban Group	1.060.196	8.779.845	0,15
United Rentals	22.982	14.863.149	0,26
Total Services commerciaux		209.004.338	3,65
Ordinateurs (1,21%)			
CGI	70.202	7.005.578	0,12
Fujitsu	597.800	9.353.864	0,16
Gartner	27.282	12.251.255	0,21
NEC	85.600	7.048.191	0,12
NetApp	69.397	8.938.334	0,16
Nomura Research Institute	125.700	3.532.822	0,06
Seagate Technology Holdings	66.934	6.912.274	0,12
Western Digital	110.468	8.370.161	0,15
Zscaler	31.033	5.964.232	0,11
Total Ordinateurs		69.376.711	1,21
Produits de soin personnel (0,88%)			
Kao	156.900	6.363.394	0,11
L'Oreal	81.078	35.631.453	0,62
Shiseido	136.400	3.890.359	0,07
Unicharm	135.300	4.345.985	0,08
Total Produits de soin personnel		50.231.191	0,88
Distributeurs et grossistes (0,66%)			
D'ieteren Group	7.996	1.697.661	0,03
Ferguson	68.500	13.265.025	0,23
LKQ	90.727	3.773.336	0,06
Pool	12.817	3.939.049	0,07
Rexel	66.911	1.732.559	0,03
WW Grainger	15.096	13.620.215	0,24
Total Distributeurs et grossistes		38.027.845	0,66
Services financiers diversifiés (2,93%)			
Ally Financial	100.660	3.993.182	0,07
American Express	196.352	45.465.306	0,79
Ameriprise Financial	34.161	14.593.238	0,26
ASX	68.866	2.759.530	0,05
BlackRock	50.596	39.835.243	0,70
Computershare	192.037	3.378.156	0,06
Daiwa Securities Group	473.400	3.610.977	0,06
Deutsche Boerse	64.440	13.198.054	0,23
Discover Financial Services	85.144	11.137.687	0,19
Isracard	0	1	0,00
Julius Baer Group	68.438	3.823.267	0,07
Nasdaq	137.335	8.275.807	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (2,93%) (suite)			
Raymond James Financial	64.698	7.997.320	0,14
Schroders	261.619	1.203.132	0,02
Singapore Exchange	302.300	2.114.594	0,04
Synchrony Financial	137.782	6.501.932	0,11
Total Services financiers diversifiés		167.887.426	2,93
Electricité (0,56%)			
EDP Renovaveis	106.366	1.487.671	0,03
Elia Group	10.987	1.029.752	0,02
Eversource Energy	120.324	6.823.574	0,12
Exelon	337.205	11.670.665	0,20
Hydro One	119.972	3.493.905	0,06
Meridian Energy	437.791	1.677.970	0,03
Red Electrica	139.576	2.441.319	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale	464.408	3.592.612	0,06
Total Electricité		32.217.468	0,56
Composants et équipements électriques (0,80%)			
Brother Industries	74.700	1.314.657	0,02
Schneider Electric	184.521	44.357.673	0,78
Total Composants et équipements électriques		45.672.330	0,80
Electronique (1,59%)			
ABB - Nominatif	546.450	30.356.982	0,53
Allegion	30.779	3.636.539	0,07
Fortive	117.464	8.704.082	0,15
Hoya	119.400	13.883.980	0,24
Keysight Technologies	59.119	8.084.523	0,14
Mettler-Toledo International	7.486	10.462.359	0,18
Shimadzu	69.300	1.734.008	0,03
TDK	132.000	8.095.114	0,14
Trimble	81.991	4.584.937	0,08
Yokogawa Electric	79.100	1.912.837	0,03
Total Electronique		91.455.361	1,59
Energie - Sources alternatives (0,35%)			
Enphase Energy	46.185	4.605.106	0,08
First Solar	34.524	7.783.781	0,13
Vestas Wind Systems	340.092	7.881.325	0,14
Total Energie - Sources alternatives		20.270.212	0,35
Ingénierie et construction (0,37%)			
Acciona	7.749	916.041	0,01
Cellnex Telecom	159.066	5.177.449	0,09
EMCOR Group	15.171	5.538.628	0,10
Stantec	34.958	2.925.962	0,05
WSP Global	43.594	6.786.882	0,12
Total Ingénierie et Construction		21.344.962	0,37
Divertissement (0,18%)			
Oriental Land	369.100	10.284.137	0,18
Total Divertissement		10.284.137	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Gestion de l'environnement (0,22%)			
Pentair	58.385	4.476.378	0,08
Veralto	83.713	7.992.080	0,14
Total Gestion de l'environnement		12.468.458	0,22
Alimentation (1,54%)			
Aeon	227.600	4.865.824	0,09
Carrefour	194.318	2.749.037	0,05
Coles Group	451.146	5.131.103	0,09
Conagra Brands	168.455	4.787.491	0,08
Danone	216.824	13.264.320	0,23
General Mills	192.383	12.170.149	0,21
George Weston	21.493	3.091.027	0,05
Hormel Foods	93.482	2.850.266	0,05
J Sainsbury	562.142	1.812.039	0,03
Kellogg	92.719	5.348.032	0,09
Kerry Group - Classe A	50.822	4.120.542	0,07
Kesko - Classe B	94.696	1.663.429	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	327.852	9.694.451	0,17
McCormick & Co - Actions sans droit de vote	85.566	6.070.052	0,11
Metro	76.334	4.227.978	0,07
Mowi	159.457	2.661.236	0,05
Orkla	240.001	1.955.397	0,03
Saputo	88.552	1.988.028	0,04
Total Alimentation		88.450.401	1,54
Industrie du bois et papier (0,13%)			
International Paper	110.796	4.780.847	0,08
Mondi	154.393	2.963.628	0,05
Total Industrie du bois et papier		7.744.475	0,13
Gaz (0,15%)			
Atmos Energy	51.550	6.013.307	0,10
Snam	623.180	2.759.068	0,05
Total Gaz		8.772.375	0,15
Outils manuels et machines-outils (0,04%)			
Fuji Electric	44.200	2.514.723	0,04
Total Outils manuels et machines-outils		2.514.723	0,04
Produits médicaux (3,39%)			
Agilent Technologies	98.606	12.782.296	0,22
Align Technology	24.047	5.805.667	0,10
Avantor	229.267	4.860.460	0,09
Cochlear	22.156	4.914.786	0,09
Cooper Companies	69.336	6.053.033	0,11
Danaher	238.860	59.679.171	1,04
Edwards Lifesciences	202.858	18.737.994	0,33
GE Healthcare Holdings	146.700	11.430.864	0,20
Hologic	78.925	5.860.181	0,10
IDEXX Laboratories	28.259	13.767.785	0,24
Insulet	25.157	5.076.683	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (3,39%) (suite)			
Repligen	18.950	2.388.837	0,04
Solventum	50.500	2.670.440	0,05
Sonova Holding - Nominatif	17.201	5.313.819	0,09
STERIS	34.045	7.474.239	0,13
Systemex	175.500	2.826.809	0,05
Teleflex	14.505	3.050.837	0,05
Waters	19.978	5.796.017	0,10
West Pharmaceutical Services	24.552	8.087.183	0,14
Zimmer Biomet Holdings	70.362	7.636.388	0,13
Total Produits médicaux		194.213.489	3,39
Services de santé (2,20%)			
Catalent	62.056	3.489.409	0,06
Centene	179.501	11.900.916	0,21
DaVita	18.653	2.584.746	0,04
Elevance Health	79.055	42.836.742	0,75
HCA Healthcare	66.955	21.511.303	0,37
IQVIA Holdings	61.757	13.057.900	0,23
Labcorp Holdings	29.717	6.047.707	0,11
Lonza Group - Nominatif	25.220	13.763.508	0,24
Molina Healthcare	19.958	5.933.513	0,10
Quest Diagnostics	37.660	5.154.901	0,09
Total Services de santé		126.280.645	2,20
Holdings - Opérations diversifiées (0,02%)			
Swire Pacific - Classe A	111.500	985.411	0,02
Total Holdings - Opérations diversifiées		985.411	0,02
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,45%)			
Barratt Developments	375.705	2.242.612	0,04
Berkeley Group Holdings	39.591	2.296.155	0,04
DR Horton	101.087	14.246.191	0,25
Sekisui House	203.100	4.498.603	0,08
Taylor Wimpey	1.308.964	2.352.100	0,04
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		25.635.661	0,45
Ameublement (0,63%)			
Sony Group	424.000	35.952.754	0,63
Total Ameublement		35.952.754	0,63
Produits domestiques (0,63%)			
Avery Dennison	27.063	5.917.325	0,10
Church & Dwight	82.443	8.547.690	0,15
Clorox	41.047	5.601.684	0,10
Henkel & Co	38.288	3.014.034	0,05
Reckitt Benckiser Group	243.343	13.171.850	0,23
Total Produits domestiques		36.252.583	0,63
Assurance (5,71%)			
Admiral Group	85.757	2.834.801	0,05
Ageas	48.459	2.216.627	0,04
AIA Group	3.825.800	25.971.181	0,45

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (5,71%) (suite)			
Assicurazioni Generali	342.309	8.544.398	0,15
AXA	614.628	20.137.310	0,35
Gjensidige Forsikring	68.451	1.226.621	0,02
Hartford Financial Services Group	100.566	10.110.906	0,18
iA Financial	28.910	1.815.075	0,03
Legal & General Group	2.019.862	5.796.006	0,10
M&G	653.116	1.684.231	0,03
Marsh & McLennan Companies	167.033	35.197.194	0,61
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	46.276	23.161.484	0,41
Phoenix Group Holdings	255.239	1.682.607	0,03
Principal Financial Group	80.065	6.281.099	0,11
Progressive	198.876	41.308.534	0,72
Prudential Financial	123.732	14.500.153	0,25
QBE Insurance Group	509.175	5.913.514	0,10
Sampo - Classe A	153.620	6.602.157	0,12
Sompo Holdings	297.100	6.344.265	0,11
Sun Life Financial	199.834	9.796.371	0,17
Suncorp Group	432.750	5.031.701	0,09
Swiss Re	103.948	12.898.066	0,23
T&D Holdings	174.600	3.048.390	0,05
Tokio Marine Holdings	634.400	23.682.531	0,41
Travelers Companies	77.884	15.836.933	0,28
Willis Towers Watson	33.454	8.769.632	0,15
Zurich Insurance Group	50.228	26.779.696	0,47
Total Assurances		327.171.483	5,71
Internet (2,12%)			
Booking Holdings	11.598	45.945.477	0,80
Gen Digital	195.427	4.881.766	0,09
Palo Alto Networks	109.191	37.016.841	0,65
Rakuten Group	538.500	2.778.199	0,05
Shopify - Classe A	410.637	27.131.722	0,47
Z Holdings	1.018.600	2.462.598	0,04
ZOZO	49.000	1.226.980	0,02
Total Internet		121.443.583	2,12
Fer et acier (0,26%)			
Fortescue Metals Group	572.717	8.189.092	0,14
Steel Dynamics	51.017	6.606.701	0,12
Total Fer et acier		14.795.793	0,26
Loisirs (0,05%)			
Yamaha Motor	291.500	2.698.269	0,05
Total Loisirs		2.698.269	0,05
Hébergement (0,04%)			
Whitbread	54.604	2.053.490	0,04
Total Hébergement		2.053.490	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Machines - Construction et exploitation minière (1,65%)			
Caterpillar	170.331	56.737.256	0,99
Hitachi	1.577.000	35.302.605	0,62
Metso Outotec	218.607	2.315.744	0,04
Total Machines - Construction et exploitation minière		94.355.605	1,65
Machines - Divers (1,50%)			
CNH Industrial	300.400	3.043.052	0,05
Dover	45.891	8.281.031	0,14
FANUC	323.500	8.866.788	0,16
GEA Group	56.438	2.352.962	0,04
Graco	56.713	4.496.207	0,08
IDEX	25.518	5.134.221	0,09
Ingersoll Rand	138.646	12.594.602	0,22
Kone - Classe B	115.759	5.718.145	0,10
Kubota	338.300	4.731.910	0,08
Omron	66.400	2.282.268	0,04
Rockwell Automation	38.951	10.722.431	0,19
Toro	37.141	3.473.055	0,06
Wartsila	165.003	3.183.157	0,06
Xylem	81.341	11.032.280	0,19
Total Machines - Divers		85.912.109	1,50
Médias (1,79%)			
FactSet Research Systems	13.035	5.321.799	0,09
FOX - Classe A	86.642	2.977.886	0,05
FOX - Classe B	46.318	1.483.102	0,03
Informa	457.272	4.946.843	0,09
Pearson	223.906	2.804.355	0,05
Thomson Reuters	54.049	9.108.956	0,16
Walt Disney	622.926	61.850.323	1,08
Wolters Kluwer	84.330	13.990.935	0,24
Total Médias		102.484.199	1,79
Exploitation minière (0,76%)			
Agnico Eagle Mines	174.157	11.388.584	0,20
Newmont	292.251	12.236.549	0,21
Newmont - CDI	97.230	4.121.429	0,07
Northern Star Resources	371.113	3.222.022	0,06
Pilbara Minerals	1.007.355	2.065.380	0,04
Sumitomo Metal Mining	85.300	2.586.680	0,04
Wheaton Precious Metals	156.105	8.183.149	0,14
Total Exploitation minière		43.803.793	0,76
Fabricants divers (0,16%)			
Axon Enterprise	24.709	7.270.376	0,13
Orica	174.129	2.078.139	0,03
Total Fabricants divers		9.348.515	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Bureautique & équipement de bureau (0,05%)			
Ricoh	188.700	1.613.557	0,03
Seiko Epson	91.600	1.423.029	0,02
Total Bureautique & équipement de bureau		3.036.586	0,05
Pétrole et gaz (0,44%)			
Ampol	83.360	1.800.432	0,03
DCC	33.179	2.323.562	0,04
Neste	145.049	2.584.462	0,04
Parkland	37.400	1.048.190	0,02
Valero Energy	111.753	17.518.400	0,31
Total Pétrole et gaz		25.275.046	0,44
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,39%)			
Baker Hughes	340.380	11.971.165	0,21
Halliburton	299.296	10.110.219	0,18
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		22.081.384	0,39
Emballages et conteneurs (0,25%)			
Ball	106.169	6.372.263	0,11
SIG Group	114.551	2.097.000	0,04
Stora Enso - Classe R	209.403	2.862.576	0,05
Svenska Cellulosa - Classe B	194.077	2.868.950	0,05
Total Emballages et conteneurs		14.200.789	0,25
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (6,02%)			
Amgen	182.286	56.955.261	0,99
Biogen	49.100	11.382.362	0,20
Cencora	60.765	13.690.354	0,24
CSL	165.047	32.540.011	0,57
Gilead Sciences	421.278	28.903.884	0,50
Henry Schein	41.708	2.673.483	0,05
Merck & Co	45.261	7.506.690	0,13
Neurocrine Biosciences	31.505	4.337.293	0,08
Novo Nordisk - Classe B	1.108.654	160.222.825	2,79
Zoetis	154.535	26.790.188	0,47
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		345.002.351	6,02
Capital-investissement (0,22%)			
3i Group	326.483	12.653.596	0,22
Total Capital-investissement		12.653.596	0,22
Immobilier (0,46%)			
CBRE Group - Classe A	103.722	9.242.667	0,16
FirstService	11.700	1.780.203	0,03
Mitsubishi Estate	382.800	5.996.867	0,11
Mitsui Fudosan	899.400	8.210.673	0,14
Sino Land	1.252.000	1.290.904	0,02
Total Immobilier		26.521.314	0,46
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,75%)			
American Tower - REIT	159.360	30.976.397	0,54
Annaly Capital Management - REIT	174.312	3.322.387	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,75%) (suite)			
Boston Properties - REIT	51.059	3.143.192	0,05
CapitaLandcendas - REIT	1.116.900	2.109.769	0,04
Covivio - REIT	11.646	553.934	0,01
Crown Castle - REIT	149.005	14.557.788	0,25
GPT Group - REIT	611.407	1.633.313	0,03
Iron Mountain - REIT	102.952	9.226.558	0,16
Land Securities Group - REIT	204.628	1.602.461	0,03
RioCan Real Estate Investment Trust - REIT	53.734	660.115	0,01
SBA Communications - REIT	36.663	7.196.947	0,13
Segro - REIT	441.903	5.017.429	0,09
Welltower - REIT	192.892	20.108.991	0,35
Total Fonds d'investissement immobilier		100.109.281	1,75
Distribution (4,41%)			
Best Buy	66.713	5.623.239	0,10
Canadian Tire - Classe A	18.141	1.799.583	0,03
CarMax	53.712	3.939.238	0,07
Dick's Sporting Goods	20.152	4.329.657	0,08
Dollarama	96.205	8.782.085	0,15
Home Depot	337.671	116.239.865	2,03
Industria de Diseno Textil	371.976	18.482.130	0,32
Kingfisher	702.364	2.208.991	0,04
Lowe's Companies	193.471	42.652.617	0,74
Lululemon Athletica	38.909	11.622.118	0,20
Matsukiyo Cocokara & Co	111.000	1.593.995	0,03
Moncler	70.220	4.294.240	0,08
Pan Pacific International Holdings	130.400	3.051.259	0,05
Pandora	28.645	4.326.679	0,08
Tractor Supply	36.728	9.916.560	0,17
Ultalonsmetics & Fragrance	16.054	6.194.757	0,11
Williams Sonoma	20.792	5.871.037	0,10
Zalando	81.758	1.918.093	0,03
Total Distribution		252.846.143	4,41
Semi-conducteurs (15,37%)			
Advanced Micro Devices	548.786	89.018.577	1,55
Advantest	258.900	10.340.871	0,18
Applied Materials	281.929	66.532.425	1,16
ASML Holding	135.805	140.338.417	2,45
Intel	1.448.519	44.860.634	0,78
Lam Research	44.504	47.390.084	0,83
Lattice Semiconductor	48.203	2.795.292	0,05
Marvell Technology	292.700	20.459.730	0,36
NVIDIA	2.967.119	366.557.881	6,39
NXP Semiconductors	87.377	23.512.277	0,41
Renesas Electronics	507.300	9.489.405	0,16
Texas Instruments	309.076	60.124.554	1,05
Total Semi-conducteurs		881.420.147	15,37

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (14,69%)			
Adobe	152.275	84.594.853	1,47
Akamai Technologies	48.957	4.410.047	0,08
ANSYS	28.584	9.189.756	0,16
Aspen Technology	8.345	1.657.567	0,03
Atlassian - Classe A	53.523	9.467.148	0,16
Autodesk	73.207	18.115.072	0,31
Broadridge Financial Solutions	39.623	7.805.731	0,14
Cadence Design Systems	92.595	28.496.111	0,50
CERIDIAN HCM Holding	54.648	2.710.541	0,05
Confluent - Classe A	72.400	2.137.972	0,04
DocuSign	69.205	3.702.467	0,06
Electronic Arts	85.532	11.917.174	0,21
Fair Isaac	8.613	12.821.829	0,22
Fidelity National Information Services	195.132	14.705.148	0,26
Fiserv	201.864	30.085.811	0,52
HubSpot	15.809	9.323.990	0,16
Intuit	95.681	62.882.510	1,10
Manhattan Associates	19.515	4.813.960	0,08
Microsoft	659.039	294.557.481	5,14
Open Text	89.139	2.676.092	0,05
Paychex	109.685	13.004.254	0,23
PTC	42.158	7.658.844	0,13
Salesforce	329.695	84.764.584	1,48
ServiceNow	69.554	54.716.045	0,95
Synopsys	51.818	30.834.819	0,54
Take-Two Interactive Software	55.666	8.655.506	0,15
TIS	77.100	1.494.454	0,03
Twilio - Classe A	59.087	3.356.732	0,06
UiPath - Classe A	132.600	1.681.368	0,03
WiseTech Global	57.209	3.832.166	0,07
Workday - Classe A	71.936	16.082.012	0,28
Total Logiciels		842.152.044	14,69
Télécommunications (1,83%)			
Elisa	53.022	2.434.441	0,04
Juniper Networks	110.735	4.037.398	0,07
KDDI	505.900	13.378.706	0,23
Koninklijke KPN	1.345.732	5.163.394	0,09
Softbank	985.600	12.036.623	0,21
Tele2 - Classe B	184.138	1.855.255	0,03
Telenor	212.286	2.426.411	0,04
Telia	862.949	2.316.636	0,04
Telus	174.065	2.634.477	0,05
Verizon Communications	1.428.981	58.931.176	1,03
Total Télécommunications		105.214.517	1,83
Transports (0,44%)			
CH Robinson Worldwide	40.172	3.539.957	0,06
Expeditors International of Washington	48.312	6.028.854	0,11
Hankyu Hanshin Holdings	66.400	1.764.227	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (0,44%) (suite)			
JB Hunt Transport Services	28.196	4.511.360	0,08
Kuehne + Nagel International - Nominatif	16.741	4.814.016	0,08
Poste Italiane	145.781	1.858.485	0,03
SG Holdings	110.000	1.013.770	0,02
Tokyu	173.100	1.906.833	0,03
Total Transports		25.437.502	0,44
Eau (0,30%)			
American Water Works	66.178	8.547.550	0,15
Essential Utilities	90.709	3.386.167	0,06
Severn Trent	88.465	2.661.520	0,04
United Utilities Group	221.463	2.750.801	0,05
Total Eau		17.346.038	0,30
Total Actions ordinaires		5.702.569.356	99,46

Actions privilégiées

Produits domestiques (0,09%)			
Henkel & Co	58.381	5.207.064	0,09
Total Produits domestiques		5.207.064	0,09
Total Actions privilégiées		5.207.064	0,09

Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur

Actions ordinaires

Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	14.611	25.569	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		25.569	0,00
Total Actions ordinaires		25.569	0,00

TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 4.630.519.249 USD)		5.707.801.989	99,55
Autres actifs nets		25.818.991	0,45
TOTAL ACTIFS NETS		5.733.620.980	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur E-Mini S&P 500 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	12.764.960	52	11.700	0,00
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 ESG 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	8.659.851	388	34.099	0,00
Futures sur l'indice FTSE Blossom Japan 12/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	2.504.624	35	14.415	0,00
Total Contrats futures		23.929.435	475	60.214	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

MSCI World UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Publicité (0,16%)			
Dentsu Group	3.400	85.666	0,01
Interpublic Group of Companies	6.709	195.165	0,01
Omnicom Group	3.612	323.996	0,03
Publicis Groupe	4.406	469.286	0,04
Trade Desk - Classe A	8.339	814.470	0,06
WPP	19.533	178.866	0,01
Total Publicité		2.067.449	0,16
Industrie aérospatiale et défense (1,47%)			
Airbus	11.038	1.517.314	0,12
BAE Systems	56.066	935.524	0,07
Boeing	11.212	2.040.696	0,16
CAE	5.211	96.767	0,01
Dassault Aviation	660	119.968	0,01
Elbit Systems	649	113.461	0,01
General Dynamics	4.435	1.286.771	0,10
HEICO	777	173.745	0,01
HEICO - Classe A	1.056	187.461	0,01
Howmet Aerospace	7.387	573.453	0,05
L3Harris Technologies	3.723	836.111	0,07
Leonardo	7.420	172.408	0,01
Lockheed Martin	4.187	1.955.748	0,15
Melrose Industries	24.767	173.258	0,01
MTU Aero Engines	1.079	276.153	0,02
Northrop Grumman	2.855	1.244.637	0,10
Raytheon Technologies	25.592	2.569.181	0,20
Rheinmetall	814	415.003	0,03
Rolls-Royce Holdings	168.354	972.144	0,08
Saab - Classe B	4.724	113.749	0,01
Safran	6.516	1.378.548	0,11
Singapore Technologies Engineering	33.000	105.434	0,01
Thales	1.871	299.784	0,02
TransDigm Group	1.036	1.323.604	0,10
Total Industrie aérospatiale et défense		18.880.922	1,47
Agriculture (0,60%)			
Altria Group	31.852	1.450.859	0,11
Archer-Daniels-Midland	9.903	598.636	0,05
British American Tobacco	41.075	1.261.726	0,10
Bunge Global	2.735	292.016	0,02
Imperial Brands	16.262	416.069	0,03
Japan Tobacco	23.000	621.684	0,05
Philip Morris International	29.606	2.999.976	0,23
Wilmar International	27.300	62.446	0,01
Total Agriculture		7.703.412	0,60

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Compagnies aériennes (0,05%)			
Air Canada	3.300	43.169	0,00
Delta Air Lines	3.212	152.377	0,01
Deutsche Lufthansa - Nominatif	9.867	60.383	0,01
Japan Airlines	3.400	53.654	0,00
Qantas Airways	13.959	54.537	0,01
Singapore Airlines	25.000	127.283	0,01
Southwest Airlines	3.077	88.033	0,01
Total Compagnies aériennes		579.436	0,05
Habillement (0,72%)			
adidas	3.003	717.718	0,05
Asics	8.000	122.392	0,01
Burberry Group	8.422	93.453	0,01
Deckers Outdoor	445	430.738	0,03
Gildan Activewear	2.828	107.242	0,01
Hermes International	596	1.366.954	0,11
Kering	1.421	515.521	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5.273	4.032.796	0,31
NIKE - Classe B	23.448	1.767.276	0,14
Puma	2.014	92.535	0,01
Total Habillement		9.246.625	0,72
Constructeurs automobiles (2,03%)			
Bayerische Motoren Werke	6.503	615.973	0,05
Cummins	2.853	790.081	0,06
Daimler Truck Holding	10.785	429.642	0,03
Ferrari	2.270	926.195	0,07
Ford Motor	74.469	933.841	0,07
General Motors	21.929	1.018.821	0,08
Honda Motor	88.200	943.081	0,07
Isuzu Motors	8.900	117.903	0,01
Mazda Motor	11.400	110.272	0,01
Mercedes-Benz Group	16.073	1.112.299	0,09
Nissan Motor	44.400	150.677	0,01
PACCAR	10.254	1.055.547	0,08
Renault	3.231	165.661	0,01
Rivian Automotive - Classe A	12.307	165.160	0,01
Stellantis - FR	24.072	476.666	0,04
Stellantis - IT	17.605	348.495	0,03
Subaru	12.300	260.742	0,02
Suzuki Motor	29.600	340.604	0,03
Tesla	55.300	10.942.764	0,85
Toyota Motor	203.780	4.167.824	0,33
Volkswagen	704	84.581	0,01
Volvo - Classe A	4.699	122.642	0,01
Volvo - Classe B	29.031	743.169	0,06
Volvo Car - Classe B	13.286	41.131	0,00
Total Constructeurs automobiles		26.063.771	2,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (0,23%)			
Aisin	3.300	107.559	0,01
APTIV	4.963	349.495	0,03
Bridgestone	12.000	471.615	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	13.028	504.195	0,04
Continental	2.429	137.714	0,01
Denso	36.100	560.598	0,04
Koito Manufacturing	5.000	68.973	0,00
Magna International	6.499	272.337	0,02
Sumitomo Electric Industries	15.400	239.578	0,02
Toyota Industries	2.800	236.118	0,02
Total Pièces et équipements automobiles		2.948.182	0,23
Banques (6,38%)			
ABN AMRO Bank - CVA	11.490	189.026	0,01
AIB Group	15.683	82.966	0,01
Australia & New Zealand Banking Group	58.486	1.103.051	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	111.606	1.118.628	0,09
Banco BPM	11.185	72.093	0,01
Banco de Sabadell	49.548	95.612	0,01
Banco Santander	317.730	1.474.653	0,11
Bank Hapoalim	22.939	202.829	0,02
Bank Leumi Le-Israel	29.645	241.586	0,02
Bank of America	136.454	5.426.776	0,42
Bank of Ireland Group	17.211	180.180	0,01
Bank of Montreal	13.729	1.152.118	0,09
Bank of New York Mellon	14.889	891.702	0,07
Bank of Nova Scotia	23.532	1.076.210	0,08
Banque Cantonale Vaudoise - Nominatif	657	69.714	0,00
Barclays	276.699	730.680	0,06
BNP Paribas	20.137	1.284.767	0,10
BOC Hong Kong Holdings	71.000	218.709	0,02
CaixaBank	77.844	412.391	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	17.097	812.774	0,06
Chiba Bank	9.200	81.900	0,01
Citigroup	36.593	2.322.192	0,18
Citizens Financial Group	8.451	304.490	0,02
Commerzbank	17.790	270.458	0,02
Commonwealth Bank of Australia	32.095	2.730.346	0,21
Concordia Financial Group	23.300	137.054	0,01
Credit Agricole	21.273	290.464	0,02
Danske Bank	12.927	385.495	0,03
DBS Group Holdings	36.756	970.668	0,08
Deutsche Bank - Nominatif	38.184	610.091	0,05
DNB Bank	15.496	305.190	0,02
Erste Group Bank	7.621	361.344	0,03
Fifth Third Bancorp	12.569	458.643	0,04
FinecoBank Banca Fineco	14.364	214.293	0,02
First Citizens BancShares - Classe A	220	370.394	0,03
Goldman Sachs Group	6.255	2.829.262	0,22
Hang Seng Bank	14.400	185.178	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (6,38%) (suite)			
HSBC Holdings	366.413	3.167.705	0,25
Huntington Bancshares	27.914	367.907	0,03
ING Groep	64.419	1.102.034	0,09
Intesa Sanpaolo	303.149	1.127.728	0,09
Israel Discount Bank - Classe A	23.954	119.478	0,01
Japan Post Bank	22.468	212.235	0,02
JPMorgan Chase & Co	55.581	11.241.813	0,88
KBC Group	5.316	375.460	0,03
KeyCorp	20.110	285.763	0,02
Lloyds Banking Group	1.216.068	841.480	0,07
M&T Bank	3.005	454.837	0,04
Macquarie Group	6.964	951.994	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7.954	116.703	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	220.400	2.368.964	0,18
Mizrahi Tefahot Bank	3.784	128.169	0,01
Mizuho Financial Group	48.580	1.014.122	0,08
Morgan Stanley	23.579	2.291.643	0,18
National Australia Bank	58.035	1.404.227	0,11
National Bank of Canada	6.069	481.271	0,04
NatWest Group	113.073	445.673	0,03
Nordea Bank	57.909	689.841	0,05
Northern Trust	3.839	322.399	0,02
Oversea-Chinese Banking	71.872	765.256	0,06
PNC Financial Services Group	7.785	1.210.412	0,09
Regions Financial	16.992	340.520	0,03
Resona Holdings	39.000	258.085	0,02
Royal Bank of Canada	27.041	2.878.300	0,22
Shizuoka Financial Group	12.200	117.101	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken - Classe A	28.605	422.719	0,03
Societe Generale	13.674	321.240	0,02
Standard Chartered	49.937	451.977	0,03
State Street	6.282	464.868	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	24.600	1.640.153	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	13.600	310.282	0,02
Svenska Handelsbanken - Classe A	29.937	285.371	0,02
Swedbank - Classe A	17.393	358.200	0,03
Toronto-Dominion Bank	34.894	1.917.659	0,15
Truist Financial	25.399	986.751	0,08
UBS Group - Nominatif	62.321	1.834.398	0,14
UniCredit	31.097	1.153.323	0,09
United Overseas Bank	22.915	529.738	0,04
US Bancorp	28.977	1.150.387	0,09
Wells Fargo & Co	68.821	4.087.279	0,32
Westpac Banking	67.902	1.234.836	0,10
Total Banques		81.894.228	6,38
Boissons (1,37%)			
Anheuser-Busch InBev	17.392	1.008.791	0,08
Asahi Group Holdings	9.800	345.735	0,03
Brown-Forman - Classe B	2.868	123.869	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Boissons (1,37%) (suite)			
Carlsberg - Classe B	2.032	244.020	0,02
Celsius Holdings	2.826	161.336	0,01
Coca-Cola	79.441	5.056.420	0,40
Coca-Cola Europacific Partners	3.724	271.368	0,02
Coca-Cola HBC	3.079	105.011	0,01
Constellation Brands - Classe A	3.168	815.063	0,06
Davide Campari-Milano	10.389	98.250	0,01
Diageo	42.455	1.336.049	0,10
Endeavour Group	26.026	87.776	0,01
Heineken	5.819	563.157	0,04
Heineken Holding	2.761	217.938	0,02
JDE Peet's	2.148	42.819	0,00
Keurig Dr Pepper	21.282	710.819	0,06
Kirin Holdings	12.900	166.242	0,01
Molson Coors Beverage - Classe B	4.006	203.625	0,02
Monster Beverage	15.197	759.090	0,06
PepsiCo	26.318	4.340.628	0,34
Pernod Ricard	3.998	542.892	0,04
Remy Cointreau	640	53.433	0,00
Suntory Beverage & Food	3.900	138.364	0,01
Treasury Wine Estates	18.298	152.021	0,01
Total Boissons		17.544.716	1,37
Matériaux de construction (0,92%)			
AGC	4.600	148.872	0,01
Builders FirstSource	2.365	327.340	0,03
Carrier Global	15.383	970.360	0,08
Compagnie de Saint-Gobain	7.986	621.555	0,05
CRH	13.125	978.223	0,08
Daikin Industries	5.000	695.325	0,05
Fortune Brands Innovations	2.264	147.024	0,01
Geberit - Nominatif	619	365.641	0,03
HeidelbergCement	2.439	253.087	0,02
Holcim	9.463	838.464	0,06
Investment AB Latour - Classe B	3.595	97.155	0,01
James Hardie Industries - CDI	8.599	271.636	0,02
Johnson Controls International	12.815	851.813	0,07
Kingspan Group	3.474	295.999	0,02
Lennox International	670	358.437	0,03
Martin Marietta Materials	1.344	728.179	0,06
Masco	3.840	256.013	0,02
Nibe Industrier - Classe B	30.161	127.990	0,01
Owens Corning	1.790	310.959	0,02
ROCKWOOL - Classe B	249	101.129	0,01
Sika - Nominatif	2.800	801.424	0,06
TOTO	2.900	68.471	0,00
Trane Technologies	4.363	1.435.122	0,11
Vulcan Materials	2.362	587.382	0,05
West Fraser Timber	1.558	119.632	0,01
Total Matériaux de construction		11.757.232	0,92

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (1,67%)			
Air Liquide	11.031	1.906.729	0,15
Air Products and Chemicals	4.167	1.075.294	0,08
Akzo Nobel	3.037	184.814	0,01
Albemarle	2.391	228.388	0,02
Arkema	1.373	119.413	0,01
Asahi Kasei	25.900	165.920	0,01
BASF	17.121	829.119	0,06
Brenntag	2.886	194.740	0,01
Celanese	1.866	251.705	0,02
CF Industries Holdings	3.953	292.996	0,02
Clariant - Nominatif	4.471	70.354	0,00
Covestro	3.121	183.302	0,01
Croda International	2.650	132.253	0,01
DOW	13.557	719.199	0,06
DSM-Firmenich	3.582	405.399	0,03
DuPont de Nemours	8.689	699.378	0,05
Eastman Chemical	2.087	204.463	0,02
Ecolab	5.091	1.211.658	0,09
EMS-Chemie Holding - Nominatif	185	151.628	0,01
Evonik Industries	3.842	78.441	0,01
Givaudan - Nominatif	186	881.772	0,07
ICL Group	16.505	71.458	0,01
International Flavors & Fragrances	5.203	495.378	0,04
Linde	9.355	4.105.068	0,32
LyondellBasell Industries - Classe A	5.087	486.622	0,04
Mitsubishi Chemical Holdings	26.400	146.574	0,01
Mitsui Chemicals	3.500	96.606	0,01
Mosaic	5.834	168.603	0,01
Nippon Paint Holdings	16.500	107.497	0,01
Nippon Sanso Holdings	3.000	88.754	0,01
Nissan Chemical	2.300	72.878	0,01
Nitto Denko	2.800	221.236	0,02
Novozymes - Classe B	7.913	484.569	0,04
Nutrien	9.221	469.356	0,04
OCI	3.012	73.569	0,01
PPG Industries	4.342	546.614	0,04
RPM International	1.999	215.252	0,02
Sherwin-Williams	4.760	1.420.527	0,11
Shin-Etsu Chemical	34.900	1.353.389	0,11
Syensqo	1.070	95.836	0,01
Symrise	2.463	301.720	0,02
Toray Industries	25.300	119.768	0,01
Umicore	4.681	70.387	0,00
Westlake	684	99.057	0,01
Yara International	3.109	89.817	0,01
Total Produits chimiques		21.387.500	1,67
Charbon (0,03%)			
Teck Resources - Classe B	9.207	441.123	0,03
Total Charbon		441.123	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services commerciaux (1,90%)			
Adecco Group - Nominatif	3.691	122.486	0,01
Adyen	407	485.581	0,04
Amadeus IT Group	9.231	614.771	0,05
Ashtead Group	8.621	575.622	0,04
Automatic Data Processing	7.844	1.872.284	0,15
Block	10.258	661.538	0,05
Block - CDI	862	55.364	0,00
Booz Allen Hamilton Holding	2.527	388.905	0,03
Brambles	27.728	269.069	0,02
Bunzl	6.808	259.040	0,02
Bureau Veritas	6.490	179.873	0,01
Cintas	1.897	1.328.393	0,10
Corpay	1.382	368.179	0,03
CoStar Group	8.206	608.393	0,05
Dai Nippon Printing	3.600	121.119	0,01
Edenred	4.393	185.550	0,01
Element Fleet Management	9.217	167.655	0,01
Equifax	2.338	566.872	0,04
Experian	17.309	806.508	0,06
Global Payments	4.995	483.017	0,04
Intertek Group	3.446	208.831	0,02
MarketAxess Holdings	817	163.833	0,01
Moody's	3.167	1.333.085	0,10
Nexi	7.852	47.917	0,00
Ovintiv	4.280	200.604	0,01
Paylocity Holding	721	95.064	0,01
PayPal Holdings	19.423	1.127.117	0,09
Quanta Services	2.920	741.943	0,06
Randstad	2.333	105.842	0,01
RB Global	3.118	237.755	0,02
Recruit Holdings	28.500	1.524.925	0,12
RELX	35.085	1.613.930	0,13
Rentokil Initial	49.479	288.464	0,02
Rollins	5.962	290.886	0,02
S&P Global	6.280	2.800.880	0,22
Secom	4.200	247.963	0,02
Securitas - Classe B	10.494	104.244	0,01
SGS - Nominatif	2.591	230.670	0,02
Toast - Classe A	8.400	216.468	0,02
Toppan	5.500	151.570	0,01
TransUnion	3.876	287.444	0,02
Transurban Group	57.687	477.726	0,04
U Haul Holding	1.800	108.036	0,01
United Rentals	1.344	869.205	0,07
Verisk Analytics	2.675	721.046	0,06
Wise - Classe A	13.073	112.622	0,01
Total Services commerciaux		24.428.289	1,90

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (6,19%)			
Accenture - Classe A	12.174	3.693.713	0,29
Apple	283.049	59.615.780	4,65
Bechtle	1.353	63.716	0,00
Capgemini	3.082	613.392	0,05
CGI	3.660	365.238	0,03
Check Point Software Technologies	1.862	307.230	0,02
Cognizant Technology Solutions - Classe A	9.608	653.344	0,05
CrowdStrike Holdings - Classe A	4.524	1.733.552	0,13
CyberArk Software	900	246.078	0,02
Dell Technologies - Classe C	5.037	694.653	0,05
EPAM Systems	1.100	206.921	0,02
Fortinet	12.203	735.475	0,06
Fujitsu	37.100	580.509	0,04
Gartner	1.639	736.009	0,06
Hewlett Packard Enterprise	26.736	566.001	0,04
HP	16.552	579.651	0,04
International Business Machines	17.596	3.043.228	0,24
Leidos Holdings	2.745	400.441	0,03
Logitech International - Nominatif	3.483	336.905	0,03
NEC	4.500	370.524	0,03
NetApp	3.826	492.789	0,04
Nomura Research Institute	8.498	238.838	0,02
NTT Data	13.100	192.355	0,01
Obic	1.500	193.398	0,01
Otsuka	4.800	92.234	0,01
Pure Storage - Classe A	5.391	346.156	0,03
SCSK	3.600	71.906	0,01
Seagate Technology Holdings	3.979	410.911	0,03
Super Micro Computer	1.034	847.208	0,07
Teleperformance	1.143	120.468	0,01
Western Digital	6.642	503.264	0,04
Zscaler	1.700	326.723	0,03
Total Ordinateurs		79.378.610	6,19
Produits de soin personnel (1,30%)			
Beiersdorf	2.197	321.525	0,03
Colgate-Palmolive	14.503	1.407.371	0,11
Essity - Classe B	12.379	317.242	0,02
Estee Lauder Companies - Classe A	4.660	495.824	0,04
Haleon	133.200	543.188	0,04
Kao	8.500	344.735	0,03
Kenvue	35.627	647.699	0,05
L'Oreal	4.502	1.978.500	0,15
Procter & Gamble	45.291	7.469.392	0,58
Shiseido	7.200	205.356	0,02
Unicharm	9.200	295.514	0,02
Unilever - GB	31.907	1.752.496	0,14
Unilever - NL	17.030	935.958	0,07
Total Produits de soin personnel		16.714.800	1,30

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distributeurs et grossistes (0,71%)			
Copart	16.886	914.546	0,07
D'ieteren Group	343	72.824	0,01
Fastenal	11.129	699.346	0,05
Ferguson	3.900	755.235	0,06
IMCD	1.173	162.551	0,01
ITOCHU	22.300	1.088.799	0,08
LKQ	4.853	201.836	0,02
Marubeni	28.400	525.328	0,04
Mitsubishi	64.400	1.260.296	0,10
Mitsui & Co	49.800	1.130.298	0,09
Pool	715	219.741	0,02
Rexel	2.538	65.718	0,00
Seven Group Holdings	2.848	71.669	0,00
Sumitomo	20.000	499.440	0,04
Toromont Industries	1.500	132.784	0,01
Toyota Tsusho	13.500	262.850	0,02
Watsco	506	234.399	0,02
WW Grainger	963	868.857	0,07
Total Distributeurs et grossistes		9.166.517	0,71
Services financiers diversifiés (3,02%)			
AerCap Holdings	3.481	324.429	0,02
Ally Financial	5.514	218.740	0,02
American Express	11.155	2.582.940	0,20
Ameriprise Financial	2.067	883.002	0,07
Amundi	1.480	95.568	0,01
Apollo Global Management	7.734	913.153	0,07
Ares Management - Classe A	3.393	452.219	0,03
ASX	2.641	105.828	0,01
BlackRock	2.858	2.250.161	0,18
Brookfield Asset Management - Classe A	7.465	284.121	0,02
Capital One Financial	7.208	997.948	0,08
Cboe Global Markets	1.886	320.733	0,02
Charles Schwab	28.761	2.119.398	0,16
CME Group	6.925	1.361.455	0,11
Coinbase Global - Classe A	3.730	828.918	0,06
Computershare	12.403	218.183	0,02
Daiwa Securities Group	25.800	196.796	0,02
Deutsche Boerse	3.793	776.850	0,06
Discover Financial Services	5.153	674.064	0,05
Euronext	1.754	162.607	0,01
Franklin Resources	4.803	107.347	0,01
Futu Holdings - ADR	900	59.045	0,00
Hargreaves Lansdown	7.362	105.347	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	22.765	729.539	0,06
IGM Financial	1.516	41.846	0,00
Intercontinental Exchange	11.131	1.523.723	0,12
Isracard	1	2	0,00
Japan Exchange Group	10.900	254.238	0,02
Julius Baer Group	4.302	240.330	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (3,02%) (suite)			
London Stock Exchange Group	8.149	968.308	0,08
LPL Financial Holdings	1.594	445.204	0,03
Mastercard - Classe A	16.044	7.077.971	0,55
Mitsubishi HC Capital	10.000	66.020	0,00
Nasdaq	6.300	379.638	0,03
Nomura Holdings	62.800	359.950	0,03
ORIX	21.100	465.916	0,04
Raymond James Financial	3.979	491.844	0,04
SBI Holdings	5.480	138.550	0,01
Schroders	19.217	88.375	0,01
SEI Investments	2.450	158.490	0,01
Singapore Exchange	12.600	88.137	0,01
Synchrony Financial	7.293	344.157	0,03
T Rowe Price Group	4.180	481.996	0,04
TMX Group	6.210	172.819	0,01
Tradeweb Markets - Classe A	2.373	251.538	0,02
Visa - Classe A	30.360	7.968.589	0,62
Total Services financiers diversifiés		38.776.032	3,02
Electricité (2,19%)			
AES	13.353	234.612	0,02
Alliant Energy	5.172	263.255	0,02
Ameren	4.641	330.021	0,03
American Electric Power	9.824	861.958	0,07
BKW	432	68.891	0,01
Brookfield Renewable - Classe A	2.750	77.897	0,01
CenterPoint Energy	12.161	376.748	0,03
Chubu Electric Power	13.900	164.266	0,01
CLP Holdings	37.500	303.078	0,02
CMS Energy	5.792	344.798	0,03
Consolidated Edison	6.251	558.964	0,04
Constellation Energy	6.363	1.274.318	0,10
Dominion Energy	16.030	785.470	0,06
DTE Energy	4.150	460.691	0,04
Duke Energy	15.327	1.536.225	0,12
E.ON	44.114	579.407	0,04
Edison International	7.442	534.410	0,04
EDP - Energias de Portugal	58.316	218.688	0,02
EDP Renovaveis	6.482	90.659	0,01
Elia Group	507	47.518	0,00
Emera	5.982	199.568	0,02
Endesa	7.498	140.911	0,01
Enel	155.737	1.083.921	0,08
Engie	35.485	507.144	0,04
Entergy	4.138	442.766	0,03
Eversource Energy	4.211	223.057	0,02
Exelon	18.834	651.845	0,05
FirstEnergy	10.393	397.740	0,03
Fortis	9.503	369.258	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (2,19%) (suite)			
Fortum	9.449	138.233	0,01
Hydro One	6.706	195.297	0,01
Iberdrola	116.694	1.515.185	0,12
Kansai Electric Power	12.700	213.325	0,02
Mercury	17.419	69.683	0,01
Meridian Energy	15.049	57.680	0,00
National Grid	92.518	1.032.218	0,08
NextEra Energy	39.348	2.786.232	0,22
Northland Power	4.748	81.611	0,01
NRG Energy	4.870	379.178	0,03
Origin Energy	38.578	279.801	0,02
Orsted	3.731	198.716	0,02
PG&E	38.130	665.750	0,05
Power Assets Holdings	30.500	165.052	0,01
PPL	14.975	414.059	0,03
Public Service Enterprise Group	9.303	685.631	0,05
Red Electrica	9.417	164.712	0,01
RWE	13.688	468.710	0,04
Sembcorp Industries	17.200	61.046	0,00
Sempra Energy	12.575	956.454	0,07
Southern	20.718	1.607.095	0,13
SSE	20.900	472.780	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale	21.394	165.502	0,01
Tokyo Electric Power Holdings	24.700	133.005	0,01
Verbund	1.394	110.035	0,01
Vistra	6.224	535.140	0,04
WEC Energy Group	5.795	454.676	0,04
Xcel Energy	10.191	544.301	0,04
Total Electricité		28.078.713	2,19
Composants et équipements électriques (0,60%)			
AMETEK	4.265	711.018	0,06
Brother Industries	4.400	77.436	0,01
Eaton	7.625	2.390.819	0,19
Emerson Electric	11.156	1.228.945	0,10
Legrand	5.265	522.746	0,04
Prysmian	4.988	309.099	0,02
Schneider Electric - FR	9.840	2.365.473	0,18
Schneider Electric - GB	283	67.903	0,00
Total Composants et équipements électriques		7.673.439	0,60
Electronique (1,09%)			
ABB - Nominatif	30.815	1.711.868	0,13
Allegion	1.996	235.827	0,02
Amphenol - Classe A	22.958	1.546.681	0,12
Assa Abloy - Classe B	19.351	547.446	0,04
Fortive	6.614	490.097	0,04
Garmin	3.091	503.586	0,04
Halma	8.387	286.890	0,02
Honeywell International	12.791	2.731.390	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electronique (1,09%) (suite)			
Hoya	6.800	790.712	0,06
Hubbell	898	328.201	0,03
Ibiden	2.500	101.766	0,01
Jabil	2.515	273.607	0,02
Keysight Technologies	3.266	446.626	0,03
Kyocera	24.800	285.448	0,02
Mettler-Toledo International	473	661.060	0,05
Minebea Mitsumi	7.000	143.386	0,01
Murata Manufacturing	31.400	648.457	0,05
Nidec	8.000	357.329	0,03
Screen Holdings	1.500	135.211	0,01
Shimadzu	4.800	120.104	0,01
TDK	7.500	459.950	0,04
TE Connectivity	5.723	860.911	0,07
Trimble	4.729	264.446	0,02
Yokogawa Electric	3.300	79.802	0,01
Total Electronique		14.010.801	1,09
Energie - Sources alternatives (0,09%)			
Enphase Energy	2.516	250.870	0,02
First Solar	1.821	410.563	0,03
Vestas Wind Systems	20.678	479.194	0,04
Total Energie - Sources alternatives		1.140.627	0,09
Ingénierie et construction (0,37%)			
Acciona	326	38.538	0,00
ACS Actividades de Construccion y Servicios	4.708	203.245	0,02
AECOM	1.998	176.104	0,01
Aena	1.132	228.086	0,02
Aeroports de Paris	298	36.282	0,00
Auckland International Airport	25.172	117.033	0,01
Bouygues	4.529	145.473	0,01
Cellnex Telecom	10.120	329.396	0,03
CK Infrastructure Holdings	12.500	70.606	0,01
Eiffage	1.326	121.877	0,01
EMCOR Group	752	274.540	0,02
Ferrovial	9.937	386.168	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	6.652	69.511	0,00
Jacobs Solutions	2.527	353.047	0,03
Kajima	8.500	146.977	0,01
Keppel	29.900	142.743	0,01
Obayashi	12.200	145.011	0,01
Skanska - Classe B	6.394	115.198	0,01
Stantec	2.292	191.839	0,01
Taisei	4.000	147.980	0,01
Vinci	9.425	993.761	0,08
WSP Global	2.408	374.887	0,03
Total Ingénierie et Construction		4.808.302	0,37

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Divertissement (0,29%)			
Aristocrat Leisure	9.791	325.377	0,03
Caesars Entertainment	4.300	170.882	0,01
DraftKings - Classe A	8.422	321.468	0,02
Entain	8.937	71.173	0,01
Evolution	3.580	373.205	0,03
Flutter Entertainment	3.504	640.713	0,05
Genting Singapore	160.000	102.121	0,01
La Francaise des jeux	1.426	48.601	0,00
Live Nation Entertainment	3.088	289.469	0,02
Lottery	56.538	191.438	0,01
Oriental Land	20.900	582.331	0,05
Toho	2.800	81.880	0,01
Universal Music Group	16.308	485.542	0,04
Total Divertissement		3.684.200	0,29
Gestion de l'environnement (0,32%)			
GFL Environmental	3.600	140.175	0,01
Pentair	3.333	255.541	0,02
Republic Services	4.183	812.924	0,06
Veralto	4.554	434.770	0,03
Waste Connections	4.930	864.525	0,07
Waste Management	7.573	1.615.624	0,13
Total Gestion de l'environnement		4.123.559	0,32
Alimentation (1,59%)			
Aeon	12.100	258.684	0,02
Ajinomoto	8.600	301.583	0,02
Albertsons Companies	6.200	122.450	0,01
Barry Callebaut - Nominatif	48	78.202	0,01
Campbell Soup	3.889	175.744	0,01
Carrefour	11.157	157.839	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	24	280.169	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Nominatif	2	231.026	0,02
CK Hutchison Holdings	55.720	266.917	0,02
Coles Group	24.016	273.146	0,02
Compass Group	34.654	946.212	0,07
Conagra Brands	8.504	241.684	0,02
Danone	12.326	754.049	0,06
Empire - Classe A	1.429	36.520	0,00
General Mills	10.578	669.164	0,05
George Weston	1.352	194.438	0,01
Hershey	2.695	495.422	0,04
Hormel Foods	5.777	176.141	0,01
J Sainsbury	38.678	124.677	0,01
Jeronimo Martins	4.093	80.057	0,01
JM Smucker	2.126	231.819	0,02
Kellogg	5.244	302.474	0,02
Kerry Group - Classe A	3.192	258.801	0,02
Kesko - Classe B	6.707	117.815	0,01
Kikkoman	11.500	133.223	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (1,59%) (suite)			
Kobe Bussan	3.400	75.753	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	17.821	526.960	0,04
Kraft Heinz	15.442	497.541	0,04
Kroger	13.199	659.026	0,05
Lamb Weston Holdings	2.957	248.624	0,02
Loblaw Companies	3.101	359.651	0,03
Lotus Bakeries	8	82.568	0,01
McCormick & Co - Actions sans droit de vote	4.670	331.290	0,03
MEIJI Holdings	3.200	69.009	0,01
Metro	4.323	239.442	0,02
Mondelez International - Classe A	26.206	1.714.921	0,13
Mowi	7.649	127.657	0,01
Nestle - Nominatif	51.317	5.237.920	0,41
Nissin Foods Holdings	4.500	114.192	0,01
Orkla	13.624	111.001	0,01
Salmar	1.507	79.543	0,01
Saputo	5.265	118.201	0,01
Seven & i Holdings	43.200	526.371	0,04
Sodexo	1.705	153.496	0,01
Sysco	9.562	682.631	0,05
Tesco	133.012	514.509	0,04
Tyson Foods - Classe A	5.170	295.414	0,02
WH Group	221.268	145.672	0,01
Woolworths Group	23.586	532.257	0,04
Yakult Honsha	5.000	89.410	0,01
Total Alimentation		20.441.315	1,59
Industrie du bois et papier (0,08%)			
Holmen - Classe B	987	38.883	0,00
International Paper	6.114	263.819	0,02
Mondi	9.433	181.070	0,01
Smurfit Kappa Group	4.205	187.479	0,02
UPM-Kymmene	11.500	402.046	0,03
Total Industrie du bois et papier		1.073.297	0,08
Gaz (0,13%)			
AltaGas	6.446	145.610	0,01
Atmos Energy	2.563	298.974	0,02
Canadian Utilities - Classe A	3.214	69.408	0,01
Centrica	97.442	166.165	0,01
Hong Kong & China Gas	259.987	197.802	0,02
NiSource	9.245	266.348	0,02
Osaka Gas	7.100	156.380	0,01
Snam	41.826	185.181	0,02
Tokyo Gas	7.100	152.496	0,01
Total Gaz		1.638.364	0,13
Outils manuels et machines-outils (0,12%)			
Fuji Electric	2.000	113.788	0,01
Makita	5.000	135.895	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Outils manuels et machines-outils (0,12%) (suite)			
Schindler Holding	858	215.598	0,02
Schindler Holding - Nominatif	593	147.821	0,01
Snap-on	1.111	290.404	0,02
Stanley Black & Decker	3.283	262.279	0,02
Techtronic Industries	28.500	325.614	0,03
Total Outils manuels et machines-outils		1.491.399	0,12
Produits médicaux (2,90%)			
Abbott Laboratories	32.909	3.419.574	0,27
Agilent Technologies	5.800	751.854	0,06
Alcon	9.296	829.874	0,06
Align Technology	1.481	357.558	0,03
Avantor	11.759	249.291	0,02
Baxter International	9.015	301.552	0,02
Bio-Techne	3.400	243.610	0,02
Boston Scientific	27.786	2.139.800	0,17
Carl Zeiss Meditec	919	64.661	0,01
Cigna	5.615	1.856.151	0,14
Cochlear	1.087	241.125	0,02
Coloplast - Classe B	2.465	296.372	0,02
Cooper Companies	4.168	363.866	0,03
Danaher	13.628	3.404.956	0,27
Demant	2.666	115.480	0,01
DiaSorin	489	48.771	0,00
Edwards Lifesciences	11.694	1.080.175	0,08
EssilorLuxottica	5.513	1.188.802	0,09
Exact Sciences	3.431	144.960	0,01
Fisher & Paykel Healthcare - Classe C	11.769	215.717	0,02
FUJIFILM Holdings	22.500	526.203	0,04
GE Healthcare Holdings	8.125	633.100	0,05
Getinge - Classe B	4.123	70.097	0,01
Hologic	4.678	347.342	0,03
IDEXX Laboratories	1.657	807.290	0,06
Insulet	1.285	259.313	0,02
Intuitive Surgical	6.831	3.038.770	0,24
Koninklijke Philips	17.219	435.341	0,03
Lifco - Classe B	4.613	126.757	0,01
Medtronic	25.761	2.027.648	0,16
Olympus	22.500	362.761	0,03
Qiagen	4.503	186.046	0,01
Repligen	1.019	128.455	0,01
ResMed	2.817	539.230	0,04
Revvity	2.565	268.966	0,02
Sartorius Stedim Biotech	620	101.866	0,01
Siemens Healthineers	5.688	327.971	0,03
Smith & Nephew	17.124	212.265	0,02
Solventum	2.735	144.627	0,01
Sonova Holding - Nominatif	1.085	335.184	0,03
STERIS	1.975	433.592	0,03
Straumann Holding - Nominatif	2.050	253.912	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (2,90%) (suite)			
Stryker	6.717	2.285.459	0,18
Sysmex	9.300	149.797	0,01
Teleflex	908	190.980	0,01
Terumo	24.200	399.121	0,03
Thermo Fisher Scientific	7.349	4.063.997	0,32
Waters	1.210	351.045	0,03
West Pharmaceutical Services	1.344	442.700	0,03
Zimmer Biomet Holdings	3.826	415.236	0,03
Total Produits médicaux		37.179.220	2,90
Services de santé (1,44%)			
BioMerieux	926	88.079	0,01
Catalent	3.537	198.886	0,01
Centene	10.045	665.984	0,05
Charles River Laboratories International	966	199.556	0,01
DaVita	981	135.937	0,01
Elevance Health	4.431	2.400.982	0,19
Eurofins Scientific	2.981	148.722	0,01
Fresenius & Co	7.332	219.083	0,02
Fresenius Medical Care & Co	3.967	152.038	0,01
HCA Healthcare	3.894	1.251.064	0,10
Humana	2.377	888.166	0,07
IQVIA Holdings	3.598	760.761	0,06
Labcorp Holdings	1.837	373.848	0,03
Lonza Group - Nominatif	1.409	768.945	0,06
Molina Healthcare	1.144	340.111	0,03
Quest Diagnostics	1.995	273.076	0,02
Ramsay Health Care	3.390	107.450	0,01
Sonic Healthcare	6.199	108.882	0,01
UnitedHealth Group	17.876	9.103.532	0,71
Universal Health Services - Classe B	1.285	237.635	0,02
Total Services de santé		18.422.737	1,44
Holdings - Opérations diversifiées (0,02%)			
Jardine Matheson Holdings	2.400	84.912	0,01
Swire Pacific - Classe A	13.000	114.891	0,01
Total Holdings - Opérations diversifiées		199.803	0,02
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,28%)			
Barratt Developments	19.375	115.651	0,01
Berkeley Group Holdings	1.272	73.772	0,00
Daiwa House Industry	9.400	238.243	0,02
DR Horton	5.592	788.080	0,06
Lennar - Classe A	4.847	726.420	0,06
NVR	68	516.022	0,04
Persimmon	7.207	123.172	0,01
PulteGroup	4.201	462.530	0,04
Sekisui Chemical	8.600	119.008	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,28%) (suite)			
Sekisui House	13.400	296.806	0,02
Taylor Wimpey	66.733	119.914	0,01
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		3.579.618	0,28
Ameublement (0,20%)			
Hoshizaki	1.800	57.091	0,01
Panasonic Holdings	41.800	342.227	0,03
Rational	58	48.330	0,00
SEB	522	53.484	0,00
Sony Group	24.400	2.068.979	0,16
Total Ameublement		2.570.111	0,20
Produits domestiques (0,23%)			
Avery Dennison	1.628	355.962	0,03
Church & Dwight	4.943	512.490	0,04
Clorox	2.451	334.488	0,03
Henkel & Co	1.947	153.268	0,01
Kimberly-Clark	6.072	839.151	0,06
Reckitt Benckiser Group	14.015	758.614	0,06
Total Produits domestiques		2.953.973	0,23
Assurance (3,88%)			
Admiral Group	3.447	113.945	0,01
Aegon	31.554	195.062	0,02
Aflac	10.284	918.464	0,07
Ageas	3.203	146.513	0,01
AIA Group	223.200	1.515.178	0,12
Allianz - Nominatif	7.732	2.150.418	0,17
Allstate	4.832	771.477	0,06
American Financial Group	1.889	232.385	0,02
American International Group	13.590	1.008.922	0,08
Aon - Classe A	3.762	1.104.448	0,09
Arch Capital Group	6.762	682.218	0,05
Arthur J Gallagher & Co	3.941	1.021.941	0,08
ASR Nederland	3.368	160.666	0,01
Assicurazioni Generali	19.668	490.934	0,04
Assurant	951	158.104	0,01
Aviva	56.391	339.739	0,03
AXA	33.336	1.092.201	0,09
Baloise Holding - Nominatif	813	143.130	0,01
Berkshire Hathaway - Classe B	25.211	10.255.835	0,80
Brown & Brown	4.579	409.408	0,03
Chubb	8.005	2.041.915	0,16
Cincinnati Financial	3.133	370.007	0,03
Corebridge Financial	5.600	163.072	0,01
Dai-ichi Life Holdings	19.400	518.346	0,04
EQUITABLE Holdings	7.139	291.700	0,02
Erie Indemnity - Classe A	515	186.636	0,01
Everest Re Group	813	309.769	0,02
Fairfax Financial Holdings	436	495.896	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (3,88%) (suite)			
Fidelity National Financial	5.102	252.141	0,02
Gjensidige Forsikring	3.555	63.705	0,00
Great-West Lifeco	4.919	143.470	0,01
Hannover Rueck	1.233	312.792	0,02
Hartford Financial Services Group	5.933	596.504	0,05
Helvetia Holding - Nominatif	447	60.439	0,00
iA Financial	1.628	102.212	0,01
Insurance Australia Group	40.660	193.885	0,02
Intact Financial	3.144	523.889	0,04
Japan Post Holdings	39.000	386.703	0,03
Japan Post Insurance	3.700	71.787	0,01
Legal & General Group	112.457	322.696	0,03
Loews	3.775	282.144	0,02
M&G	47.684	122.966	0,01
Manulife Financial	36.612	974.732	0,08
Markel	252	397.066	0,03
Marsh & McLennan Companies	9.360	1.972.339	0,15
Medibank Pvt	86.273	214.913	0,02
MetLife	11.814	829.225	0,06
MS&AD Insurance Group Holdings	22.500	500.047	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen - Nominatif	2.571	1.286.805	0,10
NN Group	5.427	252.722	0,02
Phoenix Group Holdings	18.377	121.146	0,01
Power of Canada	10.251	284.827	0,02
Principal Financial Group	4.436	348.004	0,03
Progressive	11.404	2.368.725	0,18
Prudential	51.638	468.940	0,04
Prudential Financial	6.993	819.510	0,06
QBE Insurance Group	28.446	330.369	0,03
Sampo - Classe A	8.842	380.004	0,03
Sompo Holdings	17.400	371.559	0,03
Sun Life Financial	11.944	585.525	0,05
Suncorp Group	22.642	263.265	0,02
Swiss Life Holding - Nominatif	515	378.599	0,03
Swiss Re	5.673	703.917	0,05
T&D Holdings	10.800	188.560	0,01
Talanx	1.290	103.070	0,01
Tokio Marine Holdings	36.100	1.347.635	0,11
Travelers Companies	4.225	859.111	0,07
Tryg	8.327	182.140	0,01
Willis Towers Watson	2.282	598.203	0,05
WR Berkley	3.942	309.762	0,02
Zurich Insurance Group	2.904	1.548.304	0,12
Total Assurances		49.712.686	3,88
Internet (9,40%)			
Airbnb	8.149	1.235.633	0,10
Alphabet - Classe A	113.701	20.710.637	1,61
Alphabet - Classe C	98.680	18.099.886	1,41
Amazon.com	180.803	34.940.180	2,72

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Internet (9,40%) (suite)			
Auto Trader Group	18.298	185.322	0,01
Booking Holdings	687	2.721.551	0,21
CAR Group	7.019	165.239	0,01
CDW	2.726	610.188	0,05
Delivery Hero	3.014	71.550	0,01
DoorDash - Classe A	5.039	548.142	0,04
eBay	10.325	554.659	0,04
Etsy	2.637	155.530	0,01
Expedia Group	2.576	324.550	0,03
F5	1.218	209.776	0,02
Gen Digital	11.430	285.521	0,02
GoDaddy - Classe A	2.229	311.414	0,02
M3	9.000	85.798	0,01
Match Group	5.581	169.551	0,01
MercadoLibre	860	1.413.324	0,11
Meta Platforms - Classe A	42.374	21.365.818	1,67
MonotaRO	6.600	77.587	0,01
Netflix	8.375	5.652.120	0,44
OKTA	3.044	284.949	0,02
Palo Alto Networks	6.323	2.143.560	0,17
Pinterest - Classe A	11.539	508.524	0,04
Prosus	27.859	993.074	0,08
Rakuten Group	32.000	165.093	0,01
Robinhood Markets - Classe A	11.100	252.081	0,02
Roku	2.236	134.003	0,01
Scout24	1.874	143.002	0,01
Sea - ADR	7.100	507.082	0,04
SEEK	5.966	85.107	0,01
Shopify - Classe A	23.596	1.559.041	0,12
Snap - Classe A	21.846	362.862	0,03
Trend Micro	2.800	113.681	0,01
Uber Technologies	35.478	2.578.541	0,20
VeriSign	1.855	329.819	0,03
Wix.com	1.200	190.884	0,02
Z Holdings	58.600	141.673	0,01
Zillow Group - Classe C	2.869	133.093	0,01
ZOZO	1.900	47.577	0,00
Total Internet		120.567.622	9,40
Sociétés d'investissement (0,19%)			
EXOR	1.694	177.379	0,01
Ge Vernova	5.238	898.369	0,07
Groupe Bruxelles Lambert	1.957	139.793	0,01
Industrivarden - Classe A	2.794	95.137	0,01
Industrivarden - Classe C	2.074	70.033	0,01
Investor - Classe B	33.320	913.058	0,07
L E Lundbergforetagen - Classe B	1.077	53.289	0,00
Sofina	223	50.955	0,00
Washington H Soul Pattinson & Co	2.792	61.197	0,01
Total Sociétés d'investissement		2.459.210	0,19

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fer et acier (0,25%)			
ArcelorMittal	11.750	269.114	0,02
BlueScope Steel	7.213	98.415	0,01
Cleveland-Cliffs	9.406	144.758	0,01
Fortescue Metals Group	30.884	441.600	0,04
JFE Holdings	10.900	156.900	0,01
Mineral Resources	3.671	132.194	0,01
Nippon Steel	17.089	361.306	0,03
Nucor	4.727	747.244	0,06
Reliance Steel & Aluminum	1.331	380.134	0,03
Steel Dynamics	3.043	394.069	0,03
Voestalpine	1.679	45.383	0,00
Total Fer et acier		3.171.117	0,25
Loisirs (0,12%)			
BRP	689	44.134	0,00
Carnival	20.810	389.563	0,03
Royal Caribbean Cruises	4.693	748.205	0,06
Shimano	1.500	231.677	0,02
Yamaha Motor	14.700	136.070	0,01
Total Loisirs		1.549.649	0,12
Hébergement (0,30%)			
Accor	4.359	178.928	0,01
Galaxy Entertainment Group	39.000	181.828	0,01
Hilton Worldwide Holdings	4.936	1.077.035	0,08
Hyatt Hotels - Classe A	470	71.402	0,01
InterContinental Hotels Group	2.824	297.223	0,02
Las Vegas Sands	7.757	343.247	0,03
Marriott International - Classe A	4.874	1.178.387	0,09
MGM Resorts International	4.291	190.692	0,02
Sands China	43.200	90.081	0,01
Whitbread	2.640	99.282	0,01
Wynn Resorts	2.065	184.818	0,01
Total Hébergement		3.892.923	0,30
Machines - Construction & exploitation minière (0,69%)			
Caterpillar	9.758	3.250.390	0,25
Epiroc - Classe A	12.106	241.773	0,02
Epiroc - Classe B	7.402	135.456	0,01
Hitachi	89.500	2.003.540	0,16
Hitachi Construction Machinery	1.500	40.172	0,00
Komatsu	18.400	534.293	0,04
Metso Outotec	10.445	110.646	0,01
Mitsubishi Electric	36.800	587.368	0,05
Mitsubishi Heavy Industries	57.000	610.537	0,05
Sandvik	20.873	418.635	0,03
Siemens Energy	10.879	283.444	0,02
Vertiv Holdings - Classe A	7.327	634.298	0,05
Total Machines - Construction et exploitation minière		8.850.552	0,69

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Machines - Divers (1,02%)			
Atlas Copco - Classe A	51.225	963.534	0,08
Atlas Copco - Classe B	30.676	495.760	0,04
Beijer Ref	8.943	138.069	0,01
CNH Industrial	20.774	210.441	0,02
Daifuku	6.000	112.272	0,01
Deere & Co	5.129	1.916.348	0,15
Dover	2.727	492.087	0,04
FANUC	18.500	507.065	0,04
GEA Group	3.149	131.285	0,01
Graco	3.039	240.932	0,02
Hexagon - Classe B	43.039	486.263	0,04
Husqvarna - Classe B	6.643	53.281	0,00
IDEX	1.787	359.544	0,03
Ingersoll Rand	7.774	706.190	0,05
Keyence	3.760	1.649.061	0,13
Kone - Classe B	6.150	303.791	0,02
Kubota	17.600	246.177	0,02
Nordson	1.195	277.168	0,02
Omron	3.200	109.989	0,01
Otis Worldwide	7.533	725.127	0,06
Rockwell Automation	2.392	658.470	0,05
SMC	1.100	522.032	0,04
Spirax-Sarco Engineering	1.309	140.319	0,01
Toro	1.581	147.839	0,01
Wartsila	7.255	139.960	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	3.358	530.732	0,04
Xylem	4.321	586.057	0,05
Yaskawa Electric	5.300	190.340	0,01
Total Machines - Divers		13.040.133	1,02
Médias (0,83%)			
Bollore	24.988	146.759	0,01
Charter Communications - Classe A	1.890	565.034	0,04
Comcast - Classe A	76.177	2.983.091	0,23
FactSet Research Systems	796	324.983	0,03
FOX - Classe A	5.730	196.940	0,02
FOX - Classe B	2.697	86.358	0,01
Informa	26.586	287.612	0,02
Liberty Media-Liberty Formula One - Classe C	3.803	273.208	0,02
News - Classe A	8.243	227.259	0,02
Paramount Global - Classe B	10.827	112.493	0,01
Pearson	10.047	125.836	0,01
Quebecor - Classe B	2.355	49.687	0,00
Thomson Reuters	3.075	518.234	0,04
Vivendi	9.643	100.827	0,01
Walt Disney	35.362	3.511.093	0,27
Warner Bros Discovery	45.886	341.392	0,03
Wolters Kluwer	4.666	774.122	0,06
Total Médias		10.624.928	0,83

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Matériel et équipements métalliques (0,04%)			
SKF - Classe B	7.735	155.428	0,01
Tenaris	7.171	110.287	0,01
VAT Group	551	312.352	0,02
Total Matériel et équipements métalliques		578.067	0,04
Exploitation minière (1,06%)			
Agnico Eagle Mines	10.487	685.772	0,05
Anglo American	22.795	720.955	0,06
Antofagasta	6.669	177.879	0,01
Barrick Gold	30.616	510.584	0,04
BHP Group	98.345	2.803.210	0,22
Boliden	5.240	167.786	0,01
Cameco	9.149	450.045	0,04
Endeavour Mining	4.598	97.996	0,01
First Quantum Minerals	11.331	148.806	0,01
Franco-Nevada	3.761	445.817	0,03
Freeport-McMoRan	27.800	1.351.080	0,11
Glencore	199.877	1.139.769	0,09
Ivanhoe Mines - Classe A	10.100	130.277	0,01
Kinross Gold	31.392	261.304	0,02
Lundin Mining	14.214	158.205	0,01
Newmont - CA	9.478	396.547	0,03
Newmont - US	5.325	222.958	0,02
Newmont - CDI	6.394	271.032	0,02
Norsk Hydro	30.515	190.584	0,02
Northern Star Resources	23.949	207.926	0,02
Pan American Silver	7.981	158.588	0,01
Pilbara Minerals	43.827	89.858	0,01
Rio Tinto - AU	6.518	518.013	0,04
Rio Tinto - GB	21.737	1.429.117	0,11
South32 - AU	40.132	98.096	0,01
South32 - GB	75.794	184.724	0,01
Sumitomo Metal Mining	4.100	124.330	0,01
Wheaton Precious Metals	7.545	395.515	0,03
Total Exploitation minière		13.536.773	1,06
Fabricants divers (0,96%)			
3M	10.940	1.117.959	0,09
Alfa Laval	6.101	267.367	0,02
Alstom	7.833	131.802	0,01
AO Smith	1.833	149.903	0,01
Axon Enterprise	1.355	398.695	0,03
Carlisle	882	357.395	0,03
General Electric	20.953	3.330.898	0,26
Illinois Tool Works	5.932	1.405.647	0,11
Indutrade	7.207	184.833	0,01
Knorr-Bremse	1.272	97.201	0,01
Orica	5.814	69.387	0,01
Parker-Hannifin	2.418	1.223.048	0,09
Siemens - Nominatif	14.525	2.704.330	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fabricants divers (0,96%) (suite)			
Smiths Group	7.603	163.867	0,01
Teledyne Technologies	885	343.362	0,03
Textron	3.681	316.051	0,02
Trelleborg - Classe B	2.300	89.566	0,01
Total Fabricants divers		12.351.311	0,96
Bureautique & équipement de bureau (0,08%)			
Canon	20.400	552.167	0,04
Ricoh	10.600	90.640	0,01
Seiko Epson	6.500	100.979	0,01
Zebra Technologies - Classe A	990	305.841	0,02
Total Bureautique & équipement de bureau		1.049.627	0,08
Pétrole et gaz (3,48%)			
Aker	5.485	140.222	0,01
Ampol	4.957	107.063	0,01
APA	6.062	178.465	0,01
ARC Resources	13.037	232.567	0,02
BP	331.423	1.990.858	0,15
Canadian Natural Resources	42.346	1.508.036	0,12
Cenovus Energy	26.161	514.100	0,04
Chesapeake Energy	1.906	156.654	0,01
Chevron	33.953	5.310.928	0,41
Chord Energy	853	143.031	0,01
ConocoPhillips	23.092	2.641.263	0,21
Coterra Energy	13.986	373.007	0,03
DCC	2.019	141.393	0,01
Devon Energy	12.275	581.835	0,05
Diamondback Energy	3.285	657.624	0,05
ENEOS Holdings	53.300	273.889	0,02
Eni	42.587	655.155	0,05
EOG Resources	11.307	1.423.212	0,11
EQT	7.287	269.473	0,02
Equinor	17.877	510.328	0,04
Exxon Mobil	86.498	9.957.650	0,78
Galp Energia	9.896	209.151	0,02
Hess	5.476	807.820	0,06
HF Sinclair	2.554	136.230	0,01
Idemitsu Kosan	14.980	96.989	0,01
Imperial Oil	3.121	212.758	0,02
Inpex	18.600	273.693	0,02
Marathon Oil	11.834	339.281	0,03
Marathon Petroleum	7.215	1.251.658	0,10
MEG Energy	3.306	70.718	0,01
Neste	8.851	157.706	0,01
Occidental Petroleum	13.137	828.025	0,06
OMV	2.884	125.677	0,01
Parkland	3.300	92.487	0,01
Phillips 66	8.502	1.200.227	0,09
Repsol	23.449	370.312	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (3,48%) (suite)			
Santos	72.059	368.635	0,03
Shell	123.563	4.426.592	0,34
Suncor Energy	24.554	935.792	0,07
Texas Pacific Land	294	215.875	0,02
TotalEnergies	43.089	2.878.440	0,22
Tourmaline Oil	5.758	261.106	0,02
Valero Energy	6.162	965.955	0,08
Woodside Energy Group	36.781	692.956	0,05
Total Pétrole et gaz		44.684.836	3,48
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,20%)			
Baker Hughes	18.920	665.416	0,05
Halliburton	17.320	585.070	0,05
Schlumberger	28.249	1.332.788	0,10
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		2.583.274	0,20
Emballages & conteneurs (0,16%)			
Amcor	24.709	241.654	0,02
Amcor - CDI	7.484	74.423	0,00
Ball	6.227	373.744	0,03
CCL Industries - Classe B	2.620	137.745	0,01
Crown Holdings	2.730	203.085	0,02
Packaging of America	1.982	361.834	0,03
SIG Group	6.264	114.670	0,01
Stora Enso - Classe R	11.348	155.129	0,01
Svenska Cellulosa - Classe B	12.199	180.332	0,01
Westrock	4.103	206.217	0,02
Total Emballages et conteneurs		2.048.833	0,16
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (7,31%)			
AbbVie	34.122	5.852.605	0,46
Alnylam Pharmaceuticals	2.392	581.256	0,04
Amgen	10.384	3.244.481	0,25
Amplifon	1.161	41.361	0,00
Argenx - BE	739	323.621	0,02
Argenx - NL	385	168.598	0,01
Astellas Pharma	33.200	328.161	0,03
AstraZeneca	29.996	4.685.139	0,36
Bachem Holding	800	73.403	0,01
Bayer - Nominatif	17.947	507.412	0,04
Becton Dickinson & Co	5.408	1.263.904	0,10
Biogen	2.862	663.469	0,05
BioMarin Pharmaceutical	3.289	270.783	0,02
Bio-Rad Laboratories - Classe A	516	140.925	0,01
Bristol-Myers Squibb	39.414	1.636.863	0,13
Cardinal Health	4.764	468.397	0,04
Cencora	3.302	743.941	0,06
Chugai Pharmaceutical	12.500	444.175	0,03
Corteva	13.607	733.962	0,06
CSL	9.393	1.851.887	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (7,31%) (suite)			
CVS Health	23.867	1.409.585	0,11
Daiichi Sankyo	37.000	1.270.596	0,10
DexCom	7.464	846.268	0,07
Eisai	4.600	188.507	0,01
Eli Lilly & Co	15.599	14.123.023	1,10
Genmab	1.199	300.689	0,02
Gilead Sciences	24.034	1.648.973	0,13
GRAIL	513	7.885	0,00
Grifols	5.081	42.802	0,00
GSK	77.938	1.506.885	0,12
Henry Schein	2.379	152.494	0,01
Hikma Pharmaceuticals	3.847	91.959	0,01
Illumina	3.082	321.699	0,02
Incyte	3.994	242.116	0,02
Ipsen	907	111.303	0,01
Johnson & Johnson	46.196	6.752.007	0,53
Kyowa Kirin	4.000	68.320	0,01
McKesson	2.648	1.546.538	0,12
Merck & Co	48.843	6.046.763	0,47
Merck & Co	2.364	392.077	0,03
Moderna	6.006	713.213	0,06
Neurocrine Biosciences	2.057	283.187	0,02
Novartis - Nominatif	38.597	4.130.729	0,32
Novo Nordisk - Classe B	62.861	9.084.680	0,71
Ono Pharmaceutical	3.100	42.330	0,00
Orion - Classe B	2.418	103.297	0,01
Otsuka Holdings	8.400	353.525	0,03
Pfizer	107.381	3.004.520	0,23
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2.531	132.104	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	2.075	2.180.887	0,17
Roche Holding	648	197.443	0,02
Roche Holding - CH	13.718	3.808.859	0,30
Royalty Pharma - Classe A	7.200	189.864	0,01
Sandoz Group	8.011	290.093	0,02
Sanofi	21.535	2.075.828	0,16
Shionogi & Co	5.200	202.912	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	3.300	88.372	0,01
Takeda Pharmaceutical	29.759	771.817	0,06
Teva Pharmaceutical Industries - ADR	22.089	358.946	0,03
UCB	2.388	354.980	0,03
United Therapeutics	770	245.284	0,02
Vertex Pharmaceuticals	4.995	2.341.256	0,18
Viartis	24.598	261.477	0,02
Zoetis	8.672	1.503.378	0,12
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		93.813.813	7,31
Pipelines (0,53%)			
APA Group	22.835	121.850	0,01
Cheniere Energy	4.466	780.791	0,06
Enbridge	41.389	1.472.140	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pipelines (0,53%) (suite)			
Keyera	4.639	128.455	0,01
Kinder Morgan	39.923	793.270	0,06
ONEOK	10.768	878.131	0,07
Pembina Pipeline	9.983	370.327	0,03
Targa Resources	4.023	518.082	0,04
TC Energy	19.614	743.364	0,06
Williams Companies	23.436	996.030	0,08
Total Pipelines		6.802.440	0,53
Capital-investissement (0,46%)			
3i Group	17.451	676.353	0,05
Blackstone	13.719	1.698.412	0,13
Brookfield	26.061	1.083.693	0,09
Capitaland Investment	76.322	149.800	0,01
Carlyle Group	4.315	173.247	0,01
EQT	7.342	217.136	0,02
Eurazeo	853	67.971	0,01
KKR & Co	11.293	1.188.475	0,09
Onex	469	31.883	0,00
Partners Group Holding	459	589.457	0,05
Total Capital-investissement		5.876.427	0,46
Immobilier (0,28%)			
Azrieli Group	738	43.294	0,00
CBRE Group - Classe A	5.569	496.253	0,04
CK Asset Holdings	39.220	146.936	0,01
Daito Trust Construction	1.400	144.343	0,01
Fastighets AB Balder - Classe B	9.006	61.757	0,00
FirstService	900	136.939	0,01
Henderson Land Development	30.866	82.824	0,01
Hongkong Land Holdings	16.900	54.587	0,00
Hulic	9.800	86.784	0,01
LEG Immobilien	1.624	132.732	0,01
Mitsubishi Estate	22.900	358.747	0,03
Mitsui Fudosan	47.400	432.717	0,03
Nomura Real Estate Holdings	3.100	77.683	0,01
REA Group	1.086	142.635	0,01
Sagax - Classe B	3.727	95.443	0,01
Sino Land	96.739	99.745	0,01
Sumitomo Realty & Development	5.400	158.482	0,01
Sun Hung Kai Properties	32.008	276.935	0,02
Swire Properties	11.400	18.164	0,00
Swiss Prime Site - Nominatif	970	91.970	0,01
Vonovia	14.592	415.215	0,03
Wharf Real Estate Investment	31.100	82.456	0,01
Total Immobilier		3.636.641	0,28
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,75%)			
Alexandria Real Estate Equities - REIT	2.825	330.440	0,03
American Homes 4 Rent - REIT	4.939	183.533	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,75%) (suite)			
American Tower - REIT	9.013	1.751.947	0,14
Annaly Capital Management - REIT	9.149	174.380	0,01
AvalonBay Communities - REIT	2.661	550.534	0,04
Boston Properties - REIT	3.198	196.869	0,01
Camden Property Trust - REIT	1.943	212.001	0,02
Canadian Apartment Properties - REIT	2.400	77.963	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	137.249	200.519	0,02
CapitaLandcendas - REIT	73.449	138.742	0,01
Covivio - REIT	1.027	48.849	0,00
Crown Castle - REIT	8.532	833.576	0,06
Dexus - REIT	21.959	95.031	0,01
Digital Realty Trust - REIT	5.957	905.762	0,07
Equinix - REIT	1.811	1.370.203	0,11
Equity LifeStyle Properties - REIT	3.555	231.537	0,02
Equity Residential - REIT	5.918	410.354	0,03
Essex Property Trust - REIT	1.336	363.659	0,03
Extrace Storage - REIT	4.073	632.985	0,05
Gaming and Leisure Properties - REIT	5.673	256.476	0,02
Gecina - REIT	697	64.206	0,00
Goodman Group - REIT	33.720	782.567	0,06
GPT Group - REIT	45.455	121.428	0,01
Healthpeak Properties - REIT	14.459	283.396	0,02
Host Hotels & Resorts - REIT	12.483	224.444	0,02
Invitation Homes - REIT	10.787	387.145	0,03
Iron Mountain - REIT	5.964	534.494	0,04
Japan Real Estate Investment - REIT	31	97.899	0,01
Kimco Realty - REIT	13.862	269.755	0,02
Klepierre - REIT	2.924	78.282	0,01
Land Securities Group - REIT	15.442	120.928	0,01
Link - REIT	48.011	186.635	0,01
Mid-America Apartment Communities - REIT	2.267	323.297	0,02
Mirvac Group - REIT	102.583	128.114	0,01
Nippon Building Fund - REIT	28	97.998	0,01
Nippon Prologis - REIT	48	74.897	0,01
Nomura Real Estate Master Fund - REIT	71	62.985	0,00
Prologis - REIT	18.054	2.027.645	0,16
Public Storage - REIT	3.011	866.114	0,07
Realty Income - REIT	16.820	888.432	0,07
Regency Centers - REIT	3.022	187.968	0,01
RioCan Real Estate Investment Trust - REIT	4.324	53.120	0,00
SBA Communications - REIT	2.261	443.834	0,03
Scentre Group - REIT	128.007	266.727	0,02
Segro - REIT	23.806	270.297	0,02
Simon Property Group - REIT	6.192	939.946	0,07
Stockland - REIT	40.256	112.110	0,01
Sun Communities - REIT	2.330	280.392	0,02
UDR - REIT	5.667	233.197	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield - REIT	2.830	222.990	0,02
Ventas - REIT	7.725	395.983	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,75%) (suite)			
VICI Properties - REIT	20.578	589.354	0,05
Vicinity Centres - REIT	99.055	122.385	0,01
Warehouses De Pauw - REIT	3.201	86.796	0,01
Welltower - REIT	10.549	1.099.733	0,09
Weyerhaeuser - REIT	12.940	367.367	0,03
WP Carey - REIT	4.252	234.073	0,02
Total Fonds d'investissement immobilier		22.492.293	1,75
Distribution (3,95%)			
Alimentation Couche-Tard	15.053	844.535	0,07
Associated British Foods	6.020	188.268	0,02
AutoZone	348	1.031.507	0,08
Avolta - Nominatif	1.523	59.151	0,00
Bath & Body Works	3.957	154.521	0,01
Best Buy	3.720	313.559	0,02
Burlington Stores	1.308	313.920	0,02
Canadian Tire - Classe A	710	70.432	0,01
CarMax	3.385	248.256	0,02
Chipotle Mexican Grill	27.450	1.719.742	0,13
Compagnie Financiere Richemont - Classe A - Nominatif	10.297	1.607.116	0,13
Costco Wholesale	8.629	7.334.564	0,57
Darden Restaurants	2.279	344.858	0,03
Dick's Sporting Goods	1.351	290.262	0,02
Dollar General	4.145	548.093	0,04
Dollar Tree	4.163	444.483	0,04
Dollarama	5.472	499.512	0,04
Domino's Pizza	620	320.125	0,03
Fast Retailing	3.300	832.078	0,07
Genuine Parts	2.735	378.305	0,03
Hennes & Mauritz - Classe B	11.751	186.026	0,01
Home Depot	19.000	6.540.560	0,51
Industria de Diseno Textil	19.647	976.188	0,08
JD Sports Fashion	59.075	89.239	0,01
Kingfisher	24.658	77.551	0,01
Lowe's Companies	11.113	2.449.972	0,19
Lululemon Athletica	2.194	655.348	0,05
Matsukiyo Cocokara & Co	5.400	77.546	0,01
McDonald's	13.952	3.555.528	0,28
McDonald's Holdings Japan	1.400	55.178	0,00
Moncler	4.001	244.677	0,02
Next	2.129	243.183	0,02
Nitori Holdings	1.600	168.992	0,01
O'Reilly Automotive	1.214	1.282.057	0,10
Pan Pacific International Holdings	8.700	203.573	0,02
Pandora	1.831	276.563	0,02
Reece	2.715	45.639	0,00
Restaurant Brands International	5.981	421.360	0,03
Ross Stores	6.586	957.078	0,07
Starbucks	21.387	1.664.978	0,13
Swatch Group	514	105.277	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (3,95%) (suite)			
Swatch Group - Nominatif	1.600	65.346	0,01
Target	8.913	1.319.480	0,10
TJX Companies	22.004	2.422.640	0,19
Tractor Supply	2.156	582.120	0,05
Ultrasonics & Fragrance	1.012	390.500	0,03
Walgreens Boots Alliance	14.680	177.555	0,01
Walmart	85.976	5.821.435	0,45
Wesfarmers	21.090	918.058	0,07
Williams Sonoma	958	270.510	0,02
Yum! Brands	5.222	691.706	0,05
Zalando	3.748	87.930	0,01
Zensho Holdings	1.500	57.348	0,00
Total Distribution		50.624.428	3,95
Semi-conducteurs (9,62%)			
Advanced Micro Devices	31.159	5.054.301	0,39
Advantest	14.400	575.158	0,04
Analog Devices	9.824	2.242.426	0,17
Applied Materials	15.937	3.760.973	0,29
ASM International	998	761.346	0,06
ASML Holding	7.707	7.964.274	0,62
BE Semiconductor Industries	1.426	238.647	0,02
Broadcom	8.527	13.690.354	1,07
Disco	1.800	683.029	0,05
Entegris	2.496	337.958	0,03
Hamamatsu Photonics	3.400	91.056	0,01
Infineon Technologies	25.413	934.344	0,07
Intel	81.492	2.523.807	0,20
KLA	2.676	2.206.389	0,17
Lam Research	2.568	2.734.535	0,21
Lasertec	1.500	336.535	0,03
Lattice Semiconductor	2.980	172.810	0,01
Marvell Technology	16.173	1.130.493	0,09
Microchip Technology	10.832	991.128	0,08
Micron Technology	21.052	2.768.970	0,22
Monolithic Power Systems	809	664.739	0,05
NVIDIA	482.804	59.645.606	4,65
NXP Semiconductors	5.094	1.370.744	0,11
ONmiconductor	8.147	558.477	0,04
Qorvo	2.215	257.029	0,02
QUALCOMM	21.664	4.315.035	0,34
Renesas Electronics	28.900	540.595	0,04
Rohm	7.200	96.233	0,01
Skyworks Solutions	2.712	289.045	0,02
STMicroelectronics	13.124	518.530	0,04
SUMCO	5.700	82.049	0,01
Teradyne	3.136	465.037	0,04
Texas Instruments	17.513	3.406.804	0,27
Tokyo Electron	9.000	1.952.630	0,15
Total Semi-conducteurs		123.361.086	9,62

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transport maritime (0,03%)			
Huntington Ingalls Industries	955	235.245	0,02
Kongsberg Gruppen	1.805	147.486	0,01
Total Transport maritime		382.731	0,03
Logiciels (8,78%)			
Adobe	8.643	4.801.532	0,37
Akamai Technologies	2.746	247.360	0,02
ANSYS	1.660	533.690	0,04
Applovin - Classe A	3.881	322.977	0,03
Aspen Technology	585	116.199	0,01
Atlassian - Classe A	3.079	544.614	0,04
Autodesk	4.194	1.037.805	0,08
Bentley Systems - Classe B	4.000	197.440	0,02
Broadridge Financial Solutions	2.441	480.877	0,04
Cadence Design Systems	5.171	1.591.375	0,12
Capcom	8.400	158.381	0,01
CERIDIAN HCM Holding	2.500	124.000	0,01
Cloudflare - Classe A	5.600	463.848	0,04
Confluent - Classe A	4.200	124.026	0,01
Constellation Software	366	1.054.356	0,08
Dassault Systemes	12.134	459.063	0,04
Datadog - Classe A	5.295	686.709	0,05
Descartes Systems Group	1.715	166.129	0,01
DocuSign	4.299	229.996	0,02
Dynatrace	4.687	209.696	0,02
Electronic Arts	5.096	710.026	0,06
Fair Isaac	533	793.456	0,06
Fidelity National Information Services - GB	238	17.936	0,00
Fidelity National Information Services - US	11.522	868.298	0,07
Fiserv	11.841	1.764.783	0,14
Global-e Online	1.600	58.032	0,00
Grab Holdings - Classe A	44.200	156.910	0,01
HubSpot	836	493.064	0,04
Intuit	5.364	3.525.274	0,27
Jack Henry & Associates	1.633	271.111	0,02
Konami Group	1.400	100.783	0,01
Manhattan Associates	922	227.439	0,02
Microsoft	136.259	60.900.960	4,75
MicroStrategy - Classe A	298	410.489	0,03
Monday.com	700	168.532	0,01
MongoDB	1.325	331.197	0,03
MSCI	1.572	757.311	0,06
Nemetschek	1.108	109.072	0,01
Nexon	6.200	114.665	0,01
Open Text	4.833	145.094	0,01
Oracle	31.652	4.469.262	0,35
Oracle Japan	200	13.801	0,00
Palantir Technologies - Classe A	36.388	921.708	0,07
Paychex	6.288	745.505	0,06
Paycom Software	1.107	158.345	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (8,78%) (suite)			
Pro Medicus	944	90.318	0,01
PTC	2.143	389.319	0,03
ROBLOX - Classe A	8.432	313.755	0,02
Roper Technologies	2.091	1.178.613	0,09
Sage Group	16.494	226.953	0,02
Salesforce	18.851	4.846.592	0,38
Samsara - Classe A	3.306	111.412	0,01
SAP	20.328	4.128.986	0,32
ServiceNow	3.942	3.101.053	0,24
Snowflake - Classe A	5.421	732.323	0,06
SS&C Technologies Holdings	3.676	230.375	0,02
Synopsys	2.888	1.718.533	0,13
Take-Two Interactive Software	3.500	544.215	0,04
Temenos - Nominatif	1.392	96.043	0,01
TIS	4.000	77.533	0,01
Twilio - Classe A	3.194	181.451	0,01
Tyler Technologies	893	448.983	0,03
UiPath - Classe A	7.700	97.636	0,01
Unity Software	7.568	123.056	0,01
Veeva Systems - Classe A	2.711	496.140	0,04
WiseTech Global	3.352	224.535	0,02
Workday - Classe A	3.893	870.319	0,07
XERO	2.993	272.647	0,02
Zoom Video Communications - Classe A	5.129	303.586	0,02
Total Logiciels		112.587.502	8,78
Télécommunications (1,93%)			
Arista Networks	5.128	1.797.261	0,14
AT&T	139.137	2.658.908	0,21
BCE	1.545	50.030	0,00
BT Group	123.047	218.306	0,02
Cisco Systems	76.822	3.649.813	0,28
Corning	14.976	581.818	0,05
Deutsche Telekom - Nominatif	62.467	1.571.963	0,12
Elisa	2.758	126.630	0,01
Hikari Tsushin	500	93.140	0,01
HKT Trust	84.960	95.326	0,01
Juniper Networks	6.385	232.797	0,02
KDDI	28.500	753.693	0,06
Koninklijke KPN	58.296	223.674	0,02
Motorola Solutions	3.308	1.277.053	0,10
Nice	1.079	176.463	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	537.500	507.227	0,04
Nokia - FI	65.567	250.061	0,02
Nokia - FR	37.598	143.352	0,01
Orange	31.587	316.665	0,03
Rogers Communications - Classe B	6.961	257.410	0,02
Singapore Telecommunications	87.500	177.550	0,01
Singapore Telecommunications - SG	100.200	203.320	0,02
Softbank	54.600	666.802	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (1,93%) (suite)			
SoftBank Group	19.600	1.265.970	0,10
Spark New Zealand	45.907	116.370	0,01
Swisscom - Nominatif	488	274.520	0,02
Tele2 - Classe B	10.690	107.706	0,01
Telecom Italia	178.832	42.837	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Classe B	58.544	363.751	0,03
Telefonica	94.225	399.903	0,03
Telenor	11.120	127.101	0,01
Telia	48.679	130.682	0,01
Telstra Group	66.444	160.636	0,01
Telus	8.906	134.792	0,01
T-Mobile	10.288	1.812.540	0,14
Verizon Communications	82.249	3.391.949	0,26
Vodafone Group	406.587	358.543	0,03
Total Télécommunications		24.716.562	1,93
Jouets, jeux et loisirs (0,10%)			
Bandai Namco Holdings	12.400	242.049	0,02
Nintendo	20.100	1.069.101	0,08
Total Jouets, jeux et loisirs		1.311.150	0,10
Transports (1,32%)			
AP Moller - Maersk - Classe A	48	81.538	0,01
AP Moller - Maersk - Classe B	91	158.310	0,01
Aurizon Holdings	52.198	127.241	0,01
Canadian National Railway	10.535	1.244.629	0,10
Canadian Pacific Kansas City	18.630	1.466.873	0,11
Central Japan Railway	14.500	313.058	0,02
CH Robinson Worldwide	2.151	189.546	0,01
CSX	38.061	1.273.141	0,10
DHL Group	19.898	805.898	0,06
DSV	3.583	549.433	0,04
East Japan Railway	15.200	251.774	0,02
Expeditors International of Washington	3.080	384.353	0,03
FedEx	4.585	1.374.766	0,11
Getlink	7.313	121.093	0,01
Hankyu Hanshin Holdings	2.900	77.052	0,01
InPost	4.209	74.251	0,01
JB Hunt Transport Services	1.631	260.960	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	8.700	126.557	0,01
Keisei Electric Railway	3.000	96.531	0,01
Kintetsu Group Holdings	3.300	71.843	0,00
Knight-Swift Transportation Holdings	2.521	125.848	0,01
Kuehne + Nagel International - Nominatif	1.093	314.301	0,02
Mitsui OSK Lines	7.700	230.627	0,02
MTR	36.360	114.798	0,01
Nippon Express Holdings	1.400	64.534	0,00
Nippon Yusen	8.600	250.312	0,02
Norfolk Southern	4.307	924.670	0,07
Old Dominion Freight Line	3.660	646.356	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (1,32%) (suite)			
Poste Italiane	8.316	106.016	0,01
SG Holdings	3.800	35.021	0,00
SITC International Holdings	28.000	76.031	0,01
TFI International	1.385	201.057	0,02
Tokyu	9.100	100.244	0,01
Union Pacific	11.784	2.666.248	0,21
United Parcel Service - Classe B	13.959	1.910.289	0,15
West Japan Railway	8.400	156.397	0,01
Total Transports		16.971.596	1,32
Eau (0,11%)			
American Water Works	3.642	470.401	0,04
Essential Utilities	5.091	190.047	0,02
Severn Trent	4.830	145.313	0,01
United Utilities Group	13.942	173.174	0,01
Veolia Environnement	13.663	408.842	0,03
Total Eau		1.387.777	0,11
Total Actions ordinaires		1.276.714.309	99,52
Actions privilégiées			
Constructeurs automobiles (0,07%)			
Bayerische Motoren Werke	896	79.176	0,01
Dr Ing hc F Porsche	2.454	182.843	0,02
Porsche Automobil Holding	3.386	153.178	0,01
Volkswagen	3.829	432.533	0,03
Total Constructeurs automobiles		847.730	0,07
Electronique (0,01%)			
Sartorius	520	122.051	0,01
Total Electronique		122.051	0,01
Produits domestiques (0,02%)			
Henkel & Co	3.198	285.233	0,02
Total Produits domestiques		285.233	0,02
Total Actions privilégiées		1.255.014	0,10
Warrants			
Logiciels (0,00%)			
Constellation Software **, **	366	0	0,00
Total Logiciels		0	0,00
Total Warrants		0	0,00
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Actions ordinaires			
Services de santé (0,00%)			
NMC Health **, **	2.395	0	0,00
Total Services de santé		0	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	891	1.559	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		1.559	0,00
Total Actions ordinaires		1.559	0,00
Droits			
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,00%)			
Amplifon - Droits 09/07/2024**	1.161	0	0,00
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		0	0,00
Total Droits		0	0,00
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 705.344.527 USD)		1.277.970.882	99,62
Autres actifs nets		4.842.635	0,38
TOTAL ACTIFS NETS		1.282.813.517	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
Futures sur l'indice EURO STOXX 50 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	844.711	16	-86	0,00
Futures sur l'indice FTSE 100 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	311.423	3	95	0,00
Futures sur l'indice S&P 500 E-Mini 20/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	2.760.750	10	9.500	0,00
Futures sur l'indice TOPIX 12/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	698.869	4	5.937	0,00
Total Contrats futures		4.615.753	33	15.446	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

**Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

Solactive China Technology UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Actions ordinaires			
Industrie aéronautique et défense (0,48%)			
AECC Aviation Power - Classe A	9.600	48.060	0,21
AviChina Industry & Technology - Classe H	141.000	63.390	0,27
Total Industrie aéronautique et défense		111.450	0,48
Constructeurs automobiles (14,72%)			
BYD - Classe A	6.400	219.372	0,95
BYD - Classe H	59.300	1.762.123	7,66
Li Auto - Classe A	69.500	625.797	2,72
NIO - ADR	79.203	329.485	1,43
Seres Group - Classe A	5.200	64.900	0,28
XPeng - Classe A	64.000	242.232	1,05
Zhejiang Leapmotor Technology	41.800	143.484	0,63
Total Constructeurs automobiles		3.387.393	14,72
Pièces et équipements automobiles (1,68%)			
Contemporary Amperex Technology - Classe A	15.680	386.650	1,68
Total Pièces et équipements automobiles		386.650	1,68
Ordinateurs (1,16%)			
360 Security Technology - Classe A	26.400	27.771	0,12
Beijing Fourth Paradigm Technology	4.300	29.466	0,13
BOE Technology Group - Classe A	132.900	74.452	0,32
Chinasoft International	152.000	80.016	0,35
Hygon Information Technology - Classe A	5.821	56.066	0,24
Total Ordinateurs		267.771	1,16
Distributeurs et grossistes (0,33%)			
Zhongji Innolight - Classe A	4.000	75.542	0,33
Total Distributeurs et grossistes		75.542	0,33
Services financiers diversifiés (0,24%)			
Lufax Holding - ADR	23.118	54.790	0,24
Total Services financiers diversifiés		54.790	0,24
Composants et équipements électriques (0,17%)			
Eve Energy - Classe A	7.200	39.369	0,17
Total Composants et équipements électriques		39.369	0,17
Electronique (2,20%)			
AAC Technologies Holdings	41.500	163.185	0,71
Foxconn Industrial Internet - Classe A	37.300	139.986	0,61
Luxshare Precision Industry - Classe A	25.500	137.300	0,60
Shenzhen Inovance Technology - Classe A	9.300	65.347	0,28
Total Electronique		505.818	2,20
Energie - Sources alternatives (1,27%)			
JinkoSolar Holding - ADR	2.015	41.751	0,18
LONGi Green Energy Technology - Classe A	26.004	49.936	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Energie - Sources alternatives (1,27%) (suite)			
Sungrow Power Supply - Classe A	7.560	64.232	0,28
Xinyi Solar Holdings	270.587	136.205	0,59
Total Energie - Sources alternatives		292.124	1,27
Ingénierie et construction (1,59%)			
China Tower - Classe H	2.572.000	332.725	1,44
EHang Holdings - ADR	2.500	33.950	0,15
Total Ingénierie et Construction		366.675	1,59
Divertissement (0,21%)			
Cloud Music	3.850	49.559	0,21
Total Divertissement		49.559	0,21
Produits médicaux (1,64%)			
China Medical System Holdings	72.000	61.050	0,27
Lifetech Scientific	244.000	43.441	0,19
Microport Scientific	45.400	30.645	0,13
Shandong Weigao Group Medical Polymer - Classe H	147.200	70.136	0,31
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics - Classe A	4.300	171.338	0,74
Total Produits médicaux		376.610	1,64
Services de santé (2,67%)			
Genscript Biotech	68.000	72.465	0,31
Hygeia Healthcare Holdings - Classe C	20.600	74.274	0,32
New Horizon Health *	12.500	22.639	0,10
WuXi AppTec - Classe A	8.880	47.667	0,21
WuXi AppTec - Classe H	21.000	78.541	0,34
Wuxi Biologics Cayman	216.000	319.266	1,39
Total Services de santé		614.852	2,67
Ameublement (0,18%)			
TCL Technology Group - Classe A	70.300	41.597	0,18
Total Ameublement		41.597	0,18
Internet (40,54%)			
Alibaba Group Holding	258.800	2.336.937	10,15
Autohome - ADR	3.943	108.235	0,47
Baidu - ADR	16.841	1.456.410	6,33
Bilibili - Classe Z	14.620	237.631	1,03
China Ruyi Holdings	316.000	84.996	0,37
East Money Information - Classe A	56.072	81.103	0,35
Full Truck Alliance - ADR	47.400	381.096	1,66
Hello Group - ADR	10.920	66.830	0,29
Hithink RoyalFlush Information Network - Classe A	1.900	26.987	0,12
iQIYI - ADR	27.542	101.079	0,44
KANZHUN - ADR	17.556	330.228	1,43
Kuaishou Technology	121.800	719.967	3,13
Meitu	127.500	43.113	0,19
Tencent Holdings	58.500	2.790.353	12,12
Tencent Music Entertainment Group - ADR	37.601	528.294	2,29
Weibo - ADR	4.972	38.185	0,17
Total Internet		9.331.444	40,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Loisirs (0,28%)			
TravelSky Technology - Classe H	55.000	64.528	0,28
Total Loisirs		64.528	0,28
Machines - Divers (0,30%)			
Hollysys Automation Technologies	3.238	70.070	0,30
Total Machines - Divers		70.070	0,30
Fabricants divers (1,27%)			
China Railway Signal & Communication - Classe H	103.000	44.327	0,19
Sunny Optical Technology Group	40.000	247.202	1,08
Total Fabricants divers		291.529	1,27
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (6,07%)			
3SBio	109.500	90.322	0,39
Akeso	23.000	111.209	0,48
Chongqing Zhifei Biological Products - Classe A	8.750	33.594	0,15
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings - Classe H	14.000	37.029	0,16
Gushengtang Holdings	6.000	28.819	0,13
Hansoh Pharmaceutical Group	64.000	133.781	0,58
InnoCare Pharma	52.000	32.103	0,14
Innovent Biologics	72.500	341.727	1,48
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals - Classe A	22.680	119.475	0,52
Keymed Biosciences	9.000	38.905	0,17
Luye Pharma Group	108.000	37.349	0,16
Remegen - Classe H	9.000	28.242	0,12
SciClone Pharmaceuticals Holdings *	21.000	50.352	0,22
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group - Classe H	28.500	48.258	0,21
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	2.000	42.473	0,18
YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical - Classe H	22.000	26.488	0,12
Yunnan Baiyao Group - Classe A	6.500	45.539	0,20
Zai Lab	53.400	91.651	0,40
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical - Classe A	2.100	59.590	0,26
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		1.396.906	6,07
Distribution (0,29%)			
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Classe H	43.700	65.712	0,29
Total Distribution		65.712	0,29
Semi-conducteurs (0,96%)			
Hua Hong Semiconductor	48.000	135.564	0,59
Sanan Optoelectronics - Classe A	16.900	27.129	0,12
Will Semiconductor Shanghai - Classe A	4.280	58.254	0,25
Total Semi-conducteurs		220.947	0,96
Logiciels (12,13%)			
Beijing Kingsoft Office Software - Classe A	1.670	52.038	0,23
Cambricon Technologies - Classe A	1.537	41.825	0,18
Iflytek - Classe A	8.200	48.240	0,21
Kingdee International Software Group	174.000	163.138	0,71
Kingsoft	56.400	162.899	0,71
NetEase	105.500	2.014.762	8,75
SenseTime Group - Classe B	1.079.000	182.427	0,79

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (12,13%) (suite)			
Shanghai Baosight Software - Classe A	7.624	33.343	0,14
Shanghai Baosight Software - Classe B	42.686	69.109	0,30
Zhejiang Dahua Technology - Classe A	12.100	25.622	0,11
Total Logiciels		2.793.403	12,13
Télécommunications (10,16%)			
China United Network Communications - Classe A	115.700	74.483	0,32
GDS Holdings - Classe A	44.200	52.820	0,23
Shenzhen Transsion Holdings - Classe A	4.044	42.396	0,18
Suzhou TFC Opticalmmunication - Classe A	2.100	25.433	0,11
Xiaomi - Classe B	943.000	1.990.501	8,65
ZTE - Classe A	14.300	54.784	0,24
ZTE - Classe H	44.400	98.270	0,43
Total Télécommunications		2.338.687	10,16
Total Actions ordinaires		23.143.426	100,54
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 32.634.779 USD)		23.143.426	100,54
Autres passifs nets		-124.376	-0,54
TOTAL ACTIFS NETS		23.019.050	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
657.554 EUR	5.182.709 CNH	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.144	-0,02
1.016.027 EUR	1.104.369 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-15.442	-0,07
4.291.297 EUR	36.463.369 HKD	State Street Bank London	3 juillet 2024	-70.950	-0,31
Total Contrats de change à terme				-91.536	-0,40

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,10%)			
Bundesobligation 10/10/2025 (zéro coupon)	3.991.000	3.842.887	0,60
Bundesobligation - DE 10/10/2025 (zéro coupon)	1.650.000	1.589.831	0,25
Bundesobligation 10/04/2026 (zéro coupon)	3.141.000	2.990.572	0,47
Bundesobligation 09/10/2026 (zéro coupon)	2.878.000	2.708.785	0,42
Bundesobligation 16/04/2027 (zéro coupon)	2.933.000	2.730.760	0,43
Bundesobligation 15/10/2027 (zéro coupon)	3.583.000	3.444.994	0,54
Bundesobligation 1,300% 15/10/2027	1.050.000	1.010.060	0,16
Bundesobligation 2,200% 13/04/2028	3.040.000	3.005.165	0,47
Bundesobligation 2,400% 19/10/2028	3.605.000	3.590.874	0,56
Bundesobligation 2,100% 12/04/2029	2.428.000	2.387.812	0,37
Bundesobligation - DE 2,100% 12/04/2029	631.000	620.676	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15/08/2025	4.390.000	4.289.644	0,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2026	4.059.000	3.909.224	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2026 (zéro coupon)	3.810.000	3.599.796	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2027	3.693.100	3.476.171	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04/07/2027	1.500.000	1.666.772	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/08/2027	3.800.000	3.570.847	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2027 (zéro coupon)	2.722.000	2.501.625	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04/01/2028	2.434.600	2.684.284	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2028	3.301.000	3.076.190	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2028	2.062.000	2.238.224	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/08/2028	2.985.000	2.731.362	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2028 (zéro coupon)	2.972.000	2.674.421	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2029	3.446.000	3.123.716	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029 (zéro coupon)	3.712.000	3.285.897	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15/11/2029	3.150.000	3.094.450	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04/01/2030	975.000	1.163.121	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2030 (zéro coupon)	3.617.000	3.165.396	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030 (zéro coupon)	4.009.000	3.471.362	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15/08/2030 (zéro coupon)	1.188.000	1.029.706	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15/11/2030	2.130.000	2.123.729	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04/01/2031	2.425.000	2.861.301	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2031 (zéro coupon)	3.559.000	3.045.315	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2031 (zéro coupon)	3.761.000	3.180.833	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe -DE 15/08/2031 (zéro coupon)	1.075.000	909.811	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2032 (zéro coupon)	3.713.000	3.099.559	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15/08/2032	3.465.000	3.284.462	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15/02/2033	4.350.000	4.301.541	0,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 2,300% 15/02/2033	980.000	969.551	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15/08/2033	3.673.000	3.714.297	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15/02/2034	3.780.000	3.687.950	0,58
Bundesschatzanweisungen 2,500% 13/03/2025	883.000	878.055	0,14
Bundesschatzanweisungen 2,800% 12/06/2025	2.177.000	2.168.426	0,34
Bundesschatzanweisungen 3,100% 12/12/2025	1.012.000	1.013.466	0,16
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19/03/2026	2.350.000	2.334.851	0,37
Bundesschatzanweisungen 2,900% 18/06/2026	1.500.000	1.502.062	0,24
Croatia Government International Bond 3,000% 20/03/2027	500.000	496.925	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
Croatia Government International Bond 2,700% 15/06/2028	200.000	196.899	0,03
Croatia Government International Bond 1,125% 19/06/2029	700.000	633.223	0,10
Croatia Government International Bond 1,125% 04/03/2033	500.000	417.571	0,07
Croatia Government International Bond 3,375% 12/03/2034	200.000	196.798	0,03
Cyprus Government International Bond 0,625% 03/12/2024	320.000	316.395	0,05
Cyprus Government International Bond 09/02/2026 (zéro coupon)	100.000	95.396	0,01
Cyprus Government International Bond 4,125% 13/04/2033	200.000	211.816	0,03
Cyprus Government International Bond - Defaulted 2,750% 27/06/2024	318.530	318.529	0,05
Estonia Government International Bond 0,125% 10/06/2030	130.000	108.016	0,02
Estonia Government International Bond 4,000% 12/10/2032	200.000	208.024	0,03
Finland Government Bond 4,000% 04/07/2025	676.000	680.650	0,11
Finland Government Bond 0,875% 15/09/2025	500.000	486.273	0,08
Finland Government Bond 0,500% 15/04/2026	765.000	731.411	0,11
Finland Government Bond 15/09/2026 (zéro coupon)	800.000	749.622	0,12
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2027	1.300.000	1.207.791	0,19
Finland Government Bond 2,750% 04/07/2028	684.000	682.110	0,11
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2028	530.000	480.576	0,08
Finland Government Bond 2,875% 15/04/2029	661.000	660.588	0,10
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2029	1.175.000	1.041.635	0,16
Finland Government Bond 15/09/2030 (zéro coupon)	500.000	418.583	0,07
Finland Government Bond 0,750% 15/04/2031	542.000	470.496	0,07
Finland Government Bond 0,125% 15/09/2031	950.000	778.028	0,12
Finland Government Bond 1,500% 15/09/2032	780.000	696.684	0,11
Finland Government Bond 3,000% 15/09/2033	1.750.000	1.744.973	0,27
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25/10/2025	3.045.700	3.150.679	0,49
French Republic Government Bond OAT - DE 1,000% 25/11/2025	2.997.000	2.906.801	0,46
French Republic Government Bond OAT - FR 1,000% 25/11/2025	1.550.000	1.503.350	0,24
French Republic Government Bond OAT 25/02/2026 (zéro coupon)	5.739.000	5.451.152	0,85
French Republic Government Bond OAT - DE 3,500% 25/04/2026	4.004.000	4.029.425	0,63
French Republic Government Bond OAT - FR 3,500% 25/04/2026	1.414.000	1.422.979	0,22
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2026	6.354.800	6.052.259	0,95
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2026	5.726.000	5.650.482	0,88
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25/11/2026	4.693.000	4.389.757	0,69
French Republic Government Bond OAT 25/02/2027 (zéro coupon)	5.232.000	4.830.128	0,76
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25/05/2027	4.940.500	4.664.628	0,73
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2027	2.897.000	2.848.850	0,45
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/10/2027	6.935.000	6.870.555	1,08
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/02/2028	5.961.000	5.499.267	0,86
French Republic Government Bond OAT - DE 0,750% 25/05/2028	5.373.000	4.933.014	0,77
French Republic Government Bond OAT - FR 0,750% 25/05/2028	2.191.000	2.011.582	0,32
French Republic Government Bond OAT - DE 0,750% 25/11/2028	5.316.000	4.827.527	0,76
French Republic Government Bond OAT - FR 0,750% 25/11/2028	1.800.000	1.634.603	0,26
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/02/2029	6.242.000	6.164.131	0,97
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25/04/2029	4.742.000	5.251.452	0,82
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2029	6.875.000	6.096.132	0,95
French Republic Government Bond OAT 25/11/2029 (zéro coupon)	5.612.000	4.780.992	0,75
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/02/2030	1.058.000	1.041.194	0,16
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25/05/2030	7.594.000	7.377.660	1,16
French Republic Government Bond OAT 25/11/2030 (zéro coupon)	6.868.000	5.666.909	0,89

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25/05/2031	7.526.000	6.804.311	1,07
French Republic Government Bond OAT 25/11/2031 (zéro coupon)	6.916.000	5.520.143	0,86
French Republic Government Bond OAT 25/05/2032 (zéro coupon)	4.526.000	3.550.688	0,56
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25/10/2032	3.850.000	4.562.965	0,71
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25/11/2032	5.735.000	5.249.034	0,82
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/05/2033	4.737.000	4.663.568	0,73
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25/11/2033	5.737.000	5.854.636	0,92
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2034	6.300.000	5.242.036	0,82
Hellenic Republic Government Bond 12/02/2026 (zéro coupon)	500.000	477.897	0,07
Hellenic Republic Government Bond 2,000% 22/04/2027	650.000	633.811	0,10
Hellenic Republic Government Bond 3,750% 30/01/2028	800.000	820.481	0,13
Hellenic Republic Government Bond 3,875% 15/06/2028	350.000	359.094	0,06
Hellenic Republic Government Bond 3,875% 12/03/2029	300.000	308.057	0,05
Hellenic Republic Government Bond 1,500% 18/06/2030	1.000.000	899.449	0,14
Hellenic Republic Government Bond 0,750% 18/06/2031	680.000	568.784	0,09
Hellenic Republic Government Bond 3,900% 30/01/2033	1.250.000	1.275.620	0,20
Hellenic Republic Government Bond 4,250% 15/06/2033	500.000	524.090	0,08
Hellenic Republic Government Bond 3,375% 15/06/2034	100.000	97.069	0,02
Ireland Government Bond 1,000% 15/05/2026	1.357.100	1.309.584	0,21
Ireland Government Bond 0,200% 15/05/2027	801.000	744.068	0,12
Ireland Government Bond 0,900% 15/05/2028	942.000	878.627	0,14
Ireland Government Bond 1,100% 15/05/2029	1.351.000	1.250.574	0,20
Ireland Government Bond 2,400% 15/05/2030	1.300.000	1.273.915	0,20
Ireland Government Bond 0,200% 18/10/2030	1.006.000	857.138	0,13
Ireland Government Bond 1,350% 18/03/2031	871.000	795.302	0,12
Ireland Government Bond 18/10/2031 (zéro coupon)	975.000	796.166	0,12
Ireland Government Bond 0,350% 18/10/2032	550.000	450.042	0,07
Ireland Government Bond 1,300% 15/05/2033	800.000	703.204	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 01/06/2025	2.163.000	2.123.578	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850% 01/07/2025	2.423.000	2.383.845	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 15/08/2025	1.772.000	1.726.755	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600% 29/09/2025	1.561.000	1.562.410	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15/11/2025	2.225.000	2.198.040	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01/12/2025	2.244.000	2.200.472	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15/01/2026	2.250.000	2.250.676	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,200% 28/01/2026	1.367.000	1.360.795	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 01/02/2026	2.769.000	2.644.676	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01/03/2026	2.548.000	2.591.909	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2026 (zéro coupon)	2.319.000	2.186.002	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 15/04/2026	1.600.000	1.609.967	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01/06/2026	3.350.000	3.240.228	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15/07/2026	1.937.000	1.888.373	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026 (zéro coupon)	2.072.000	1.932.250	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15/09/2026	1.970.000	1.988.363	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01/11/2026	2.153.000	2.339.095	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01/12/2026	2.227.000	2.119.437	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,850% 15/01/2027	2.520.000	2.367.637	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 15/02/2027	2.089.000	2.065.337	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,100% 01/04/2027	1.511.000	1.421.432	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01/06/2027	2.342.000	2.267.298	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro - IT 2,050% 01/08/2027	1.797.000	1.728.071	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro - US 2,050% 01/08/2027	389.000	374.079	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15/09/2027	2.971.000	2.753.947	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01/11/2027	2.471.000	2.712.963	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650% 01/12/2027	2.611.000	2.549.723	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01/02/2028	2.882.000	2.747.430	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,250% 15/03/2028	2.519.000	2.244.372	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01/04/2028	2.326.000	2.323.594	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 15/07/2028	2.115.000	1.883.734	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 01/08/2028	1.900.000	1.923.494	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01/09/2028	2.881.000	3.023.876	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01/12/2028	2.827.000	2.753.336	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01/02/2029	1.840.000	1.885.991	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 15/02/2029	1.989.000	1.733.838	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15/06/2029	1.958.000	1.893.485	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01/07/2029	1.550.000	1.535.561	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01/08/2029	2.853.000	2.783.898	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01/11/2029	3.406.000	3.689.459	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15/12/2029	2.945.000	2.982.384	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01/03/2030	3.439.000	3.426.522	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 01/04/2030	2.568.000	2.270.274	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15/06/2030	2.873.000	2.878.998	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/08/2030	2.938.000	2.508.718	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 15/11/2030	2.085.000	2.120.066	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/12/2030	3.016.000	2.667.973	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01/04/2031	2.926.000	2.441.091	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01/05/2031	3.080.000	3.509.112	0,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 15/07/2031	500.000	490.350	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 01/08/2031	2.355.000	1.901.447	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/10/2031	1.450.000	1.474.681	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/12/2031	2.690.000	2.207.186	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/03/2032	2.851.000	2.454.611	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/06/2032	2.820.000	2.276.656	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01/12/2032	2.419.000	2.187.423	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01/02/2033	2.910.000	3.296.402	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400% 01/05/2033	2.638.000	2.735.205	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01/09/2033	2.345.000	2.084.792	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01/11/2033	2.311.000	2.379.798	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01/03/2034	2.593.000	2.634.845	0,41
Kingdom of Belgium Government Bond - BE 0,800% 22/06/2025	350.000	341.381	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond - DE 0,800% 22/06/2025	2.123.000	2.070.720	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28/03/2026	1.416.000	1.450.713	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2026	2.276.200	2.190.339	0,34
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2027	2.204.000	2.077.289	0,33
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2027 (zéro coupon)	1.527.000	1.391.852	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28/03/2028	2.321.200	2.537.065	0,40
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2028	2.171.000	2.009.057	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22/06/2029	2.312.000	2.108.733	0,33

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
Kingdom of Belgium Government Bond 2,700% 22/10/2029	700.000	694.896	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22/06/2030	1.829.000	1.554.982	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2031	2.014.000	1.772.971	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2031 (zéro coupon)	1.540.000	1.245.954	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28/03/2032	1.150.000	1.229.425	0,19
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22/06/2032	1.728.000	1.407.100	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22/04/2033	1.500.000	1.300.194	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22/06/2033	2.244.000	2.238.466	0,35
Latvia Government International Bond 0,375% 07/10/2026	100.000	93.220	0,01
Latvia Government International Bond 3,875% 25/03/2027	100.000	101.054	0,02
Latvia Government International Bond 3,500% 17/01/2028	400.000	403.696	0,06
Latvia Government International Bond 1,125% 30/05/2028	100.000	92.368	0,01
Latvia Government International Bond 0,250% 23/01/2030	300.000	250.939	0,04
Latvia Government International Bond 17/03/2031 (zéro coupon)	100.000	79.351	0,01
Lithuania Government International Bond 0,250% 06/05/2025	250.000	243.259	0,04
Lithuania Government International Bond 1,250% 22/10/2025	125.000	121.686	0,02
Lithuania Government International Bond 0,500% 19/06/2029	200.000	173.390	0,03
Lithuania Government International Bond 3,500% 03/07/2031	300.000	297.883	0,05
Lithuania Government International Bond 3,500% 13/02/2034	300.000	296.092	0,05
Luxembourg Government Bond 28/04/2025 (zéro coupon)	200.000	194.522	0,03
Luxembourg Government Bond 13/11/2026 (zéro coupon)	613.000	571.506	0,09
Netherlands Government Bond - DE 0,250% 15/07/2025	1.891.000	1.835.695	0,29
Netherlands Government Bond - NL 0,250% 15/07/2025	500.000	485.377	0,08
Netherlands Government Bond 15/01/2026 (zéro coupon)	1.600.000	1.529.808	0,24
Netherlands Government Bond - DE 0,500% 15/07/2026	779.800	744.542	0,12
Netherlands Government Bond - NL 0,500% 15/07/2026	1.600.000	1.527.658	0,24
Netherlands Government Bond 15/01/2027 (zéro coupon)	1.581.000	1.474.865	0,23
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2027	1.994.000	1.881.229	0,29
Netherlands Government Bond 5,500% 15/01/2028	1.572.000	1.718.544	0,27
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2028	2.048.000	1.897.789	0,30
Netherlands Government Bond 15/01/2029 (zéro coupon)	2.190.000	1.939.966	0,30
Netherlands Government Bond 0,250% 15/07/2029	1.555.000	1.379.864	0,22
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2030	1.400.000	1.385.002	0,22
Netherlands Government Bond 15/07/2030 (zéro coupon)	1.719.000	1.464.049	0,23
Netherlands Government Bond 15/07/2031 (zéro coupon)	1.981.000	1.640.199	0,26
Netherlands Government Bond 0,500% 15/07/2032	1.854.000	1.556.735	0,24
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2033	1.690.000	1.659.583	0,26
Netherlands Government Bond 2,500% 15/07/2033	1.700.000	1.662.491	0,26
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15/10/2025	1.711.000	1.705.239	0,27
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 21/07/2026	1.404.200	1.402.403	0,22
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,125% 14/04/2027	966.000	998.983	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,700% 15/10/2027	844.000	788.877	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,125% 17/10/2028	1.904.800	1.855.838	0,29
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,950% 15/06/2029	1.636.000	1.572.110	0,25
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875% 15/02/2030	924.000	972.361	0,15
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,475% 18/10/2030	1.339.000	1.157.254	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,500% 15/02/2031	1.437.000	1.418.422	0,22
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,300% 17/10/2031	940.000	779.403	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,650% 16/07/2032	950.000	857.822	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,250% 18/04/2034	1.150.000	1.061.922	0,17
Republic of Austria Government Bond 20/04/2025 (zéro coupon)	358.000	348.550	0,05
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20/10/2025	1.570.000	1.529.596	0,24
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15/03/2026	1.126.000	1.157.319	0,18
Republic of Austria Government Bond 2,000% 15/07/2026	564.000	552.439	0,09
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/10/2026	1.998.000	1.900.255	0,30
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/04/2027	1.779.000	1.662.451	0,26
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15/07/2027	1.216.200	1.330.068	0,21
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/02/2028	1.603.000	1.485.788	0,23
Republic of Austria Government Bond 20/10/2028 (zéro coupon)	1.700.000	1.503.986	0,24
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/02/2029	1.975.000	1.773.686	0,28
Republic of Austria Government Bond 20/02/2030 (zéro coupon)	1.801.000	1.531.929	0,24
Republic of Austria Government Bond 20/02/2031 (zéro coupon)	2.636.000	2.172.774	0,34
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20/02/2032	1.250.000	1.076.077	0,17
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2033	1.885.000	1.868.195	0,29
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2034	1.000.000	987.651	0,15
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23/05/2034	1.350.000	1.277.009	0,20
Slovakia Government Bond 3,375% 15/11/2024	198.400	198.128	0,03
Slovakia Government Bond 0,250% 14/05/2025	620.000	602.851	0,09
Slovakia Government Bond 4,350% 14/10/2025	250.000	252.536	0,04
Slovakia Government Bond 4,500% 10/05/2026	159.331	162.705	0,03
Slovakia Government Bond 1,375% 21/01/2027	100	96	0,00
Slovakia Government Bond 0,125% 17/06/2027	300.000	273.917	0,04
Slovakia Government Bond 1,000% 12/06/2028	469.000	432.649	0,07
Slovakia Government Bond 3,625% 16/01/2029	300.000	307.815	0,05
Slovakia Government Bond 0,750% 09/04/2030	250.000	217.704	0,03
Slovakia Government Bond 1,000% 09/10/2030	500.000	434.391	0,07
Slovakia Government Bond 1,000% 14/05/2032	500.000	416.700	0,07
Slovakia Government Bond 4,000% 19/10/2032	150.000	154.349	0,02
Slovakia Government Bond 3,625% 08/06/2033	300.000	301.818	0,05
Slovakia Government Bond 3,750% 06/03/2034	700.000	702.422	0,11
Slovenia Government Bond 13/02/2026 (zéro coupon)	200.000	190.249	0,03
Slovenia Government Bond 5,125% 30/03/2026	267.000	276.126	0,04
Slovenia Government Bond 1,250% 22/03/2027	399.000	381.535	0,06
Slovenia Government Bond 1,000% 06/03/2028	205.000	191.656	0,03
Slovenia Government Bond 1,188% 14/03/2029	402.000	371.742	0,06
Slovenia Government Bond 0,275% 14/01/2030	500.000	432.074	0,07
Slovenia Government Bond 12/02/2031 (zéro coupon)	493.000	402.080	0,06
Slovenia Government Bond 2,250% 03/03/2032	450.000	421.511	0,07
Spain Government Bond 4,650% 30/07/2025	2.876.000	2.913.402	0,46
Spain Government Bond - DE 2,150% 31/10/2025	810.000	798.577	0,13
Spain Government Bond - ES 2,150% 31/10/2025	2.355.000	2.321.790	0,36
Spain Government Bond 31/01/2026 (zéro coupon)	2.519.000	2.397.452	0,38
Spain Government Bond 1,950% 30/04/2026	2.822.000	2.762.833	0,43
Spain Government Bond 2,800% 31/05/2026	2.791.000	2.772.616	0,43
Spain Government Bond 5,900% 30/07/2026	2.763.000	2.914.572	0,46
Spain Government Bond 1,300% 31/10/2026	3.480.000	3.343.645	0,52
Spain Government Bond 31/01/2027 (zéro coupon)	3.093.000	2.859.251	0,45
Spain Government Bond 1,500% 30/04/2027	2.854.000	2.735.921	0,43

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,10%) (suite)			
Spain Government Bond 2,500% 31/05/2027	1.803.000	1.774.359	0,28
Spain Government Bond 0,800% 30/07/2027	2.835.000	2.650.046	0,42
Spain Government Bond 1,450% 31/10/2027	3.014.000	2.866.039	0,45
Spain Government Bond 31/01/2028 (zéro coupon)	3.160.000	2.839.343	0,44
Spain Government Bond 1,400% 30/04/2028	3.172.000	2.989.228	0,47
Spain Government Bond 1,400% 30/07/2028	2.850.000	2.676.452	0,42
Spain Government Bond 5,150% 31/10/2028	2.668.000	2.895.750	0,45
Spain Government Bond 6,000% 31/01/2029	2.821.000	3.177.990	0,50
Spain Government Bond 1,450% 30/04/2029	2.973.000	2.766.222	0,43
Spain Government Bond 3,500% 31/05/2029	2.232.000	2.277.149	0,36
Spain Government Bond 0,800% 30/07/2029	3.446.000	3.085.801	0,48
Spain Government Bond 0,600% 31/10/2029	3.010.000	2.652.709	0,42
Spain Government Bond 0,500% 30/04/2030	2.934.000	2.539.384	0,40
Spain Government Bond 1,950% 30/07/2030	3.029.000	2.844.330	0,45
Spain Government Bond 1,250% 31/10/2030	3.124.000	2.796.135	0,44
Spain Government Bond 0,100% 30/04/2031	3.505.000	2.863.836	0,45
Spain Government Bond 0,500% 31/10/2031	2.947.000	2.442.780	0,38
Spain Government Bond 0,700% 30/04/2032	3.165.000	2.626.995	0,41
Spain Government Bond 5,750% 30/07/2032	3.051.000	3.598.130	0,56
Spain Government Bond 2,550% 31/10/2032	2.975.000	2.827.413	0,44
Spain Government Bond 3,150% 30/04/2033	3.033.000	3.001.965	0,47
Spain Government Bond 2,350% 30/07/2033	2.505.000	2.321.667	0,36
Spain Government Bond 3,550% 31/10/2033	2.950.000	3.000.576	0,47
Spain Government Bond 3,250% 30/04/2034	3.000.000	2.968.772	0,46
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1,375% 25/05/2029	330.000	307.075	0,05
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 24/03/2031 (zéro coupon)	830.000	684.536	0,11
Total Obligations souveraines		632.714.367	99,10
Total Obligations souveraines		632.714.367	99,10
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 657.774.757 EUR)		632.714.367	99,10
Autres actifs nets		5.752.550	0,90
TOTAL ACTIFS NETS		638.466.917	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Publicité (0,35%)			
JCDecaux 2,000% 24/10/2024	100.000	99.383	0,03
JCDecaux 2,625% 24/04/2028	300.000	288.832	0,07
JCDecaux 5,000% 11/01/2029	200.000	208.366	0,05
MMS USA Holdings 0,625% 13/06/2025	300.000	291.109	0,08
MMS USA Holdings 1,250% 13/06/2028	500.000	458.122	0,12
Total Publicité		1.345.812	0,35
Industrie aérospatiale et défense (0,88%)			
Airbus 1,375% 09/06/2026	1.100.000	1.056.022	0,28
Leonardo 2,375% 08/01/2026	200.000	195.610	0,05
MTU Aero Engines 3,000% 01/07/2025	200.000	198.154	0,05
Safran 0,125% 16/03/2026	400.000	377.350	0,10
Thales 0,250% 29/01/2027	300.000	275.741	0,07
Thales 1,000% 15/05/2028	500.000	455.138	0,12
Thales 4,125% 18/10/2028	800.000	813.960	0,21
Total Industrie aérospatiale et défense		3.371.975	0,88
Agriculture (0,40%)			
Louis Dreyfus Finance 2,375% 27/11/2025	900.000	880.298	0,23
Viterra Finance 0,375% 24/09/2025	300.000	287.037	0,08
Viterra Finance 1,000% 24/09/2028	400.000	353.915	0,09
Total Agriculture		1.521.250	0,40
Compagnies aériennes (0,64%)			
Deutsche Lufthansa 3,000% 29/05/2026	100.000	98.285	0,03
Deutsche Lufthansa 2,875% 16/05/2027	400.000	388.850	0,10
Deutsche Lufthansa 3,750% 11/02/2028	600.000	596.524	0,16
Ryanair 2,875% 15/09/2025	700.000	692.564	0,18
Ryanair 0,875% 25/05/2026	700.000	663.951	0,17
Total Compagnies aériennes		2.440.174	0,64
Habillement (1,22%)			
adidas 3,000% 21/11/2025	300.000	297.653	0,08
adidas 05/10/2028 (zéro coupon)	400.000	349.956	0,09
Kering 05/09/2025 (zéro coupon)	400.000	400.192	0,11
Kering 05/09/2027 (zéro coupon)	400.000	401.500	0,11
Kering 0,750% 13/05/2028	100.000	90.463	0,02
Kering 3,250% 27/02/2029	800.000	792.693	0,21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 3,375% 21/10/2025	500.000	499.171	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 11/02/2026 (zéro coupon)	500.000	473.257	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0,125% 11/02/2028	1.500.000	1.345.735	0,35
Total Habillement		4.650.620	1,22
Constructeurs automobiles (7,96%)			
BMW Finance 11/01/2026 (zéro coupon)	500.000	475.836	0,12
BMW Finance 0,750% 13/07/2026	100.000	94.994	0,02
BMW Finance 3,250% 22/11/2026	700.000	699.414	0,18
BMW Finance 1,000% 22/05/2028	300.000	274.915	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (7,96%) (suite)			
BMW Finance 3,875% 04/10/2028	600.000	612.117	0,16
BMW International Investment 17/11/2028 (zéro coupon)	1.100.000	1.095.625	0,29
BMW US Capital 3,000% 02/11/2027	1.500.000	1.483.614	0,39
Daimler Truck International Finance 3,875% 19/06/2026	400.000	402.416	0,11
Daimler Truck International Finance 1,625% 06/04/2027	700.000	666.627	0,17
Mercedes-Benz Finance Canada 3,000% 23/02/2027	1.000.000	990.842	0,26
Mercedes-Benz International Finance 3,500% 30/05/2026	700.000	701.937	0,18
Mercedes-Benz International Finance 2,000% 22/08/2026	1.100.000	1.067.622	0,28
Mercedes-Benz International Finance 0,375% 08/11/2026	200.000	186.778	0,05
Mercedes-Benz International Finance 0,625% 06/05/2027	600.000	559.035	0,15
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10/07/2027	700.000	693.243	0,18
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15/09/2027	500.000	498.334	0,13
Rci Banque 12/01/2029 (zéro coupon)	1.100.000	1.093.800	0,29
RCI Banque 0,500% 14/07/2025	300.000	290.021	0,08
RCI Banque 4,125% 01/12/2025	700.000	701.720	0,18
RCI Banque 4,625% 13/07/2026	400.000	405.109	0,11
RCI Banque 4,625% 02/10/2026	390.000	395.920	0,10
RCI Banque 4,500% 06/04/2027	500.000	508.249	0,13
RCI Banque 4,750% 06/07/2027	200.000	205.342	0,05
RCI Banque 3,750% 04/10/2027	250.000	249.150	0,07
RCI Banque 4,875% 14/06/2028	700.000	722.066	0,19
RCI Banque 4,875% 21/09/2028	700.000	723.570	0,19
Traton Finance Luxembourg 0,125% 10/11/2024	300.000	295.887	0,08
Traton Finance Luxembourg 4,125% 22/11/2025	500.000	500.951	0,13
Traton Finance Luxembourg 4,250% 16/05/2028	800.000	810.842	0,21
Traton Finance Luxembourg 0,750% 24/03/2029	500.000	436.217	0,11
Volkswagen Bank 4,250% 07/01/2026	1.100.000	1.106.453	0,29
Volkswagen Bank 2,500% 31/07/2026	300.000	292.094	0,08
Volkswagen Bank 4,375% 03/05/2028	600.000	611.663	0,16
Volkswagen Financial Services 0,125% 12/02/2027	1.200.000	1.097.523	0,29
Volkswagen Financial Services 0,875% 31/01/2028	500.000	454.721	0,12
Volkswagen International Finance 4,125% 15/11/2025	1.000.000	1.006.030	0,26
Volkswagen International Finance 3,875% 29/03/2026	300.000	300.882	0,08
Volkswagen International Finance 3,750% 28/09/2027	500.000	501.165	0,13
Volkswagen International Finance 2,625% 16/11/2027	300.000	290.179	0,08
Volkswagen International Finance 4,250% 15/02/2028	200.000	203.539	0,05
Volkswagen International Finance 0,875% 22/09/2028	500.000	444.530	0,12
Volkswagen International Finance 4,250% 29/03/2029	500.000	510.322	0,13
Volkswagen International Finance Perpétuelle (zéro coupon)	800.000	864.465	0,23
Volkswagen International Finance 3,500% Perpétuelle	1.100.000	1.084.456	0,28
Volkswagen International Finance 3,748% Perpétuelle	400.000	380.467	0,10
Volkswagen Leasing 0,250% 12/01/2026	800.000	758.843	0,20
Volkswagen Leasing 0,375% 20/07/2026	800.000	749.163	0,20
Volkswagen Leasing 3,625% 11/10/2026	700.000	699.273	0,18
Volkswagen Leasing 11/10/2028 (zéro coupon)	900.000	902.660	0,24
Volkswagen Leasing 4,625% 25/03/2029	300.000	309.468	0,08
Total Constructeurs automobiles		30.410.089	7,96

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Pièces et équipements automobiles (0,95%)			
Compagnie générale des établissements Michelin 02/11/2028 (zéro coupon)	400.000	347.305	0,09
Continental 2,500% 27/08/2026	800.000	785.071	0,21
Continental 3,625% 30/11/2027	700.000	702.704	0,18
Continental 4,000% 01/06/2028	600.000	609.029	0,16
Hella & Co 0,500% 26/01/2027	300.000	278.302	0,07
Pirelli 4,250% 18/01/2028	400.000	404.062	0,11
Robert Bosch 3,625% 02/06/2027	500.000	502.459	0,13
Total Pièces et équipements automobiles		3.628.932	0,95
Banques (43,71%)			
Abanca Bancaria 5,500% 18/05/2026	200.000	202.452	0,05
Abanca Bancaria 0,500% 08/09/2027	100.000	93.065	0,02
Abanca Bancaria 5,250% 14/09/2028	600.000	622.397	0,16
ABN AMRO Bank 3,625% 10/01/2026	500.000	500.256	0,13
ABN AMRO Bank 3,875% 21/12/2026	900.000	910.191	0,24
ABN AMRO Bank 0,600% 15/01/2027	600.000	556.416	0,15
ABN AMRO Bank 2,375% 01/06/2027	600.000	581.767	0,15
ABN AMRO Bank 4,000% 16/01/2028	500.000	505.733	0,13
ABN AMRO Bank 4,375% 20/10/2028	800.000	820.286	0,21
ABN AMRO Bank 5,125% 22/02/2033	800.000	816.121	0,21
ABN AMRO Bank 5,500% 21/09/2033	700.000	726.569	0,19
AIB Group 3,625% 04/07/2026	600.000	598.458	0,16
AIB Group 0,500% 17/11/2027	300.000	277.252	0,07
AIB Group 2,250% 04/04/2028	1.000.000	958.602	0,25
AIB Group 5,750% 16/02/2029	600.000	638.239	0,17
AIB Group 4,625% 23/07/2029	200.000	205.915	0,05
Argenta Spaarbank 1,000% 13/10/2026	500.000	481.696	0,13
Argenta Spaarbank 1,000% 29/01/2027	400.000	369.809	0,10
Argenta Spaarbank 1,375% 08/02/2029	100.000	90.675	0,02
Banca Popolare di Sondrio 1,250% 13/07/2027	200.000	189.354	0,05
Banca Popolare Sondrio 5,500% 26/09/2028	200.000	209.099	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,750% 26/11/2025	1.100.000	1.071.295	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 21/06/2026	500.000	475.579	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 15/11/2026	100.000	92.946	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,500% 14/01/2027	900.000	832.742	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 24/03/2027	800.000	753.629	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20/09/2027	1.300.000	1.298.500	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14/01/2029	900.000	816.068	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 16/01/2030	400.000	391.654	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15/09/2033	300.000	312.957	0,08
Banco BPM 0,875% 15/07/2026	300.000	283.917	0,07
Banco BPM 4,875% 18/01/2027	500.000	512.374	0,13
Banco BPM 29/11/2027 (zéro coupon)	800.000	819.080	0,21
Banco Comercial Portugues 1,125% 12/02/2027	400.000	381.663	0,10
Banco Comercial Portugues 1,750% 07/04/2028	300.000	282.930	0,07
Banco de Sabadell 0,875% 22/07/2025	700.000	679.268	0,18
Banco de Sabadell 0,625% 07/11/2025	300.000	296.631	0,08
Banco de Sabadell 5,125% 10/11/2028	500.000	521.204	0,14
Banco de Sabadell 5,000% 07/06/2029	800.000	835.160	0,22
Banco de Sabadell 5,250% 07/02/2029	300.000	311.567	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
Banco De Sabadell 08/09/2029 (zéro coupon)	300.000	316.042	0,08
Banco De Sabadell 15/01/2030 (zéro coupon)	1.000.000	1.008.711	0,26
Banco Santander 1,375% 05/01/2026	900.000	870.393	0,23
Banco Santander 3,750% 16/01/2026	400.000	400.665	0,11
Banco Santander 3,625% 27/09/2026	300.000	299.521	0,08
Banco Santander 0,300% 04/10/2026	300.000	279.466	0,07
Banco Santander 0,500% 04/02/2027	900.000	833.644	0,22
Banco Santander 0,500% 24/03/2027	500.000	472.980	0,12
Banco Santander 1,125% 23/06/2027	800.000	747.182	0,20
Banco Santander 4,625% 18/10/2027	600.000	610.726	0,16
Banco Santander 09/01/2028 (zéro coupon)	900.000	896.226	0,23
Banco Santander 3,875% 16/01/2028	800.000	810.029	0,21
Banco Santander 0,200% 11/02/2028	800.000	710.394	0,19
Banco Santander 3,875% 22/04/2029	1.200.000	1.200.908	0,31
Banco Santander 0,625% 24/06/2029	700.000	620.389	0,16
Banco Santander 09/01/2030 (zéro coupon)	1.000.000	992.330	0,26
Banco Santander 5,750% 23/08/2033	900.000	938.009	0,25
Banco Santander 5,000% 22/04/2034	1.000.000	1.016.069	0,27
Bank of Ireland Group 1,000% 25/11/2025	100.000	98.845	0,03
Bank of Ireland Group 1,875% 05/06/2026	200.000	196.358	0,05
Bank of Ireland Group 0,375% 10/05/2027	400.000	376.220	0,10
Bank of Ireland Group 4,875% 16/07/2028	800.000	825.672	0,22
Bank of Ireland Group 4,625% 13/11/2029	500.000	515.918	0,14
Bank of Ireland Group 6,750% 01/03/2033	300.000	321.675	0,08
Bankinter 0,625% 06/10/2027	900.000	816.835	0,21
Bankinter 4,375% 03/05/2030	600.000	615.909	0,16
Bankinter 1,250% 23/12/2032	300.000	272.059	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 0,010% 11/05/2026	300.000	280.777	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 08/06/2026	700.000	662.787	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14/09/2027	1.300.000	1.279.979	0,34
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0,100% 08/10/2027	1.100.000	983.661	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19/11/2027	200.000	180.523	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26/01/2028	1.200.000	1.204.040	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14/02/2028	500.000	504.767	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29/06/2028	500.000	438.574	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 19/07/2028	400.000	346.633	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03/11/2028	900.000	785.753	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13/03/2029	200.000	203.908	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16/06/2032	800.000	788.883	0,21
Banque Stellantis France 4,000% 21/01/2027	400.000	403.672	0,11
Banque Stellantis France 3,500% 19/07/2027	200.000	199.037	0,05
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 4,125% 18/01/2027	400.000	405.774	0,11
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0,375% 03/09/2027	100.000	89.597	0,02
Berlin Hyp 0,375% 25/01/2027	500.000	458.720	0,12
BNP Paribas 0,500% 04/06/2026	500.000	484.801	0,13
BNP Paribas 0,125% 04/09/2026	800.000	743.875	0,19
BNP Paribas 2,125% 23/01/2027	300.000	291.913	0,08
BNP Paribas 0,250% 13/04/2027	400.000	375.561	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
BNP Paribas 0,500% 19/02/2028	1.000.000	916.966	0,24
BNP Paribas 0,500% 30/05/2028	900.000	819.314	0,21
BNP Paribas 2,750% 25/07/2028	900.000	871.955	0,23
BNP Paribas 0,500% 01/09/2028	800.000	721.589	0,19
BNP Paribas 4,375% 13/01/2029	300.000	305.182	0,08
BNP Paribas 3,875% 23/02/2029	500.000	503.143	0,13
BNP Paribas 1,125% 17/04/2029	1.000.000	904.104	0,24
BNP Paribas 0,500% 19/01/2030	300.000	257.275	0,07
BNP Paribas 1,125% 15/01/2032	400.000	367.926	0,10
BNP Paribas 2,500% 31/03/2032	1.100.000	1.045.145	0,27
BNP Paribas 0,875% 31/08/2033	700.000	607.794	0,16
BPCE 0,250% 15/01/2026	900.000	853.538	0,22
BPCE 0,375% 02/02/2026	500.000	474.477	0,12
BPCE 3,625% 17/04/2026	800.000	800.440	0,21
BPCE 0,010% 14/01/2027	500.000	457.205	0,12
BPCE 0,500% 24/02/2027	1.000.000	919.510	0,24
BPCE 1,750% 26/04/2027	1.000.000	952.585	0,25
BPCE 0,500% 14/01/2028	600.000	550.900	0,14
BPCE 3,500% 25/01/2028	600.000	597.412	0,16
BPCE 4,125% 10/07/2028	400.000	407.747	0,11
BPCE 4,375% 13/07/2028	500.000	509.200	0,13
BPCE 3,875% 11/01/2029	900.000	900.069	0,24
BPCE 1,625% 02/03/2029	100.000	92.178	0,02
BPCE 4,625% 02/03/2030	800.000	821.356	0,22
BPCE 5,750% 01/06/2033	500.000	524.057	0,14
BPCE 1,750% 02/02/2034	700.000	624.761	0,16
BPER Banca 4,250% 20/02/2030	900.000	906.499	0,24
CaixaBank 1,125% 27/03/2026	200.000	191.872	0,05
CaixaBank 1,375% 19/06/2026	400.000	382.888	0,10
CaixaBank 0,750% 10/07/2026	800.000	775.858	0,20
CaixaBank 0,375% 18/11/2026	700.000	667.486	0,17
CaixaBank 4,625% 16/05/2027	500.000	507.506	0,13
CaixaBank 0,625% 21/01/2028	700.000	651.333	0,17
CaixaBank 0,750% 26/05/2028	1.100.000	1.014.183	0,27
CaixaBank 0,500% 09/02/2029	600.000	533.657	0,14
CaixaBank 5,000% 19/07/2029	1.100.000	1.145.008	0,30
CaixaBank 1,250% 18/06/2031	400.000	377.224	0,10
CaixaBank 6,250% 23/02/2033	400.000	420.993	0,11
CaixaBank 6,125% 30/05/2034	700.000	740.602	0,19
Carrefour Banque 4,079% 05/05/2027	600.000	603.724	0,16
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano 5,885% 16/02/2027	100.000	102.711	0,03
Commerzbank 0,100% 11/09/2025	800.000	767.501	0,20
Commerzbank 0,500% 04/12/2026	700.000	653.530	0,17
Commerzbank 0,375% 01/09/2027	500.000	457.251	0,12
Commerzbank 3,000% 14/09/2027	100.000	98.050	0,03
Commerzbank 4,625% 21/03/2028	1.000.000	1.016.333	0,27
Commerzbank 5,250% 25/03/2029	500.000	520.256	0,14
Commerzbank 5,125% 18/01/2030	700.000	727.917	0,19
Cooperatieve Rabobank 0,250% 30/10/2026	700.000	649.805	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
Cooperatieve Rabobank 0,375% 01/12/2027	800.000	739.552	0,19
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27/01/2028	1.200.000	1.228.652	0,32
Cooperatieve Rabobank 0,875% 05/05/2028	300.000	278.110	0,07
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25/04/2029	1.300.000	1.327.088	0,35
Cooperatieve Rabobank 3,875% 30/11/2032	200.000	198.381	0,05
Credit Agricole 1,000% 18/09/2025	200.000	193.829	0,05
Credit Agricole 0,375% 21/10/2025	400.000	383.276	0,10
Credit Agricole 4,000% 12/10/2026	1.100.000	1.101.764	0,29
Credit Agricole 1,875% 22/04/2027	800.000	772.876	0,20
Credit Agricole 3,375% 28/07/2027	700.000	695.164	0,18
Credit Agricole 0,125% 09/12/2027	500.000	443.162	0,12
Credit Agricole 0,625% 12/01/2028	1.000.000	923.500	0,24
Credit Agricole 0,375% 20/04/2028	300.000	265.276	0,07
Credit Agricole 1,125% 24/02/2029	500.000	449.082	0,12
Credit Agricole 4,250% 11/07/2029	1.000.000	1.013.383	0,27
Credit Agricole 0,500% 21/09/2029	300.000	261.028	0,07
Credit Agricole 5,500% 28/08/2033	800.000	833.180	0,22
Crédit Mutuel Arkea 0,010% 28/01/2026	100.000	94.486	0,02
Credit Mutuel Arkea 0,875% 07/05/2027	300.000	278.230	0,07
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19/09/2027	1.100.000	1.091.906	0,29
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22/05/2028	700.000	706.293	0,19
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11/06/2029	300.000	270.782	0,07
Credito Emiliano 1,125% 19/01/2028	400.000	374.010	0,10
Credito Emiliano 4,875% 26/03/2030	200.000	207.797	0,05
Crelan 28/02/2030 (zéro coupon)	800.000	850.417	0,22
Deutsche Bank 1,375% 10/06/2026	300.000	293.164	0,08
Deutsche Bank 1,375% 03/09/2026	300.000	291.210	0,08
Deutsche Bank 1,625% 20/01/2027	1.200.000	1.135.317	0,30
Deutsche Bank 0,750% 17/02/2027	200.000	190.268	0,05
Deutsche Bank 4,000% 29/11/2027	200.000	203.004	0,05
Deutsche Bank 1,875% 23/02/2028	900.000	852.576	0,22
Deutsche Bank 5,375% 11/01/2029	100.000	104.025	0,03
Deutsche Bank 3,750% 15/01/2030	700.000	699.244	0,18
Deutsche Bank 4,125% 04/04/2030	1.300.000	1.293.178	0,34
Deutsche Bank 5,625% 19/05/2031	600.000	607.730	0,16
Deutsche Bank 4,000% 24/06/2032	1.400.000	1.365.332	0,36
Deutsche Pfandbriefbank 4,375% 28/08/2026	100.000	96.592	0,03
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05/02/2027	800.000	809.488	0,21
Erste Group Bank 0,050% 16/09/2025	100.000	95.727	0,03
Erste Group Bank 1,500% 07/04/2026	1.100.000	1.063.617	0,28
Erste Group Bank 0,875% 13/05/2027	100.000	93.330	0,02
Erste Group Bank 0,125% 17/05/2028	300.000	265.987	0,07
Erste Group Bank 0,100% 16/11/2028	1.200.000	1.071.850	0,28
Erste Group Bank 1,625% 08/09/2031	100.000	94.398	0,02
Erste Group Bank 0,875% 15/11/2032	400.000	357.693	0,09
Erste Group Bank 4,000% 07/06/2033	300.000	295.378	0,08
Euroclear Bank 3,625% 13/10/2027	700.000	704.750	0,18
FinecoBank Banca Fineco 0,500% 21/10/2027	200.000	185.172	0,05
Hamburg Commercial Bank 4,875% 17/03/2025	200.000	200.285	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02/05/2029	800.000	814.311	0,21
HSBC Continental Europe 0,100% 03/09/2027	900.000	813.236	0,21
Ibercaja Banco 5,625% 07/06/2027	600.000	619.189	0,16
Ibercaja Banco 4,375% 30/07/2028	300.000	302.876	0,08
Iccrea Banca 6,875% 20/01/2028	600.000	640.078	0,17
Iccrea Banca 05/02/2030 (zéro coupon)	200.000	200.482	0,05
ING Groep 0,100% 03/09/2025	300.000	298.010	0,08
ING Groep 1,250% 16/02/2027	1.000.000	960.970	0,25
ING Groep 4,875% 14/11/2027	1.100.000	1.126.814	0,30
ING Groep 0,375% 29/09/2028	1.000.000	899.460	0,24
ING Groep 0,250% 18/02/2029	700.000	616.020	0,16
ING Groep 4,500% 23/05/2029	1.400.000	1.433.190	0,38
ING Groep 3,875% 12/08/2029	1.400.000	1.407.764	0,37
ING Groep 1,000% 13/11/2030	600.000	571.075	0,15
ING Groep 2,125% 26/05/2031	600.000	576.951	0,15
ING GROEP 0,875% 09/06/2032	400.000	363.066	0,10
ING Groep 1,000% 16/11/2032	1.400.000	1.259.958	0,33
ING Groep 4,125% 24/08/2033	300.000	297.614	0,08
Intesa Sanpaolo 0,750% 04/12/2024	300.000	296.120	0,08
Intesa Sanpaolo 2,125% 26/05/2025	800.000	788.747	0,21
Intesa Sanpaolo 4,000% 19/05/2026	200.000	201.075	0,05
Intesa Sanpaolo 1,000% 19/11/2026	600.000	563.560	0,15
Intesa Sanpaolo 4,375% 29/08/2027	500.000	509.523	0,13
Intesa Sanpaolo 5,000% 08/03/2028	300.000	308.643	0,08
Intesa Sanpaolo 0,750% 16/03/2028	1.000.000	899.401	0,24
KBC Group 1,500% 29/03/2026	1.400.000	1.375.220	0,36
KBC Group 0,125% 10/09/2026	500.000	478.511	0,13
KBC Group 0,250% 01/03/2027	300.000	283.151	0,07
KBC Group 0,375% 16/06/2027	200.000	187.818	0,05
KBC Group 4,375% 23/11/2027	800.000	809.839	0,21
KBC Group 0,750% 21/01/2028	1.000.000	927.166	0,24
KBC Group 0,125% 14/01/2029	800.000	705.150	0,18
KBC Group 0,500% 03/12/2029	700.000	687.756	0,18
KBC Group 4,375% 19/04/2030	500.000	512.426	0,13
KBC Group 0,625% 07/12/2031	600.000	552.536	0,14
KBC Group 4,875% 25/04/2033	200.000	202.996	0,05
Kutxabank 0,500% 14/10/2027	700.000	649.503	0,17
Kutxabank 4,000% 01/02/2028	400.000	403.228	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,125% 15/07/2025	600.000	583.592	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 08/09/2027	400.000	367.805	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14/03/2028	1.000.000	1.024.455	0,27
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07/02/2029	200.000	205.431	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01/02/2030	300.000	305.876	0,08
Nationale-Nederlanden Bank 0,500% 21/09/2028	200.000	176.212	0,05
Nationale-Nederlanden Bank 0,375% 26/02/2025	300.000	293.174	0,08
NIBC Bank 6,375% 01/12/2025	100.000	103.055	0,03
NIBC Bank 0,250% 09/09/2026	600.000	554.839	0,15
NIBC Bank 0,875% 24/06/2027	600.000	553.058	0,14
NIBC Bank 6,000% 16/11/2028	500.000	534.088	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
Nordea Bank 06/09/2026 (zéro coupon)	700.000	704.396	0,18
Nordea Bank 1,125% 16/02/2027	300.000	282.146	0,07
Nordea Bank 0,500% 14/05/2027	950.000	880.560	0,23
Nordea Bank 4,125% 05/05/2028	1.100.000	1.120.677	0,29
Nordea Bank 2,500% 23/05/2029	500.000	476.697	0,13
Nordea Bank 0,625% 18/08/2031	1.300.000	1.215.426	0,32
Nova Ljubljanska Banka 7,125% 27/06/2027	200.000	209.576	0,06
Nova Ljubljanska Banka 4,500% 29/05/2030	400.000	398.052	0,10
OP Corporate Bank 0,500% 12/08/2025	500.000	483.441	0,13
OP Corporate Bank 2,875% 15/12/2025	1.100.000	1.088.716	0,29
OP Corporate Bank 0,250% 24/03/2026	600.000	565.940	0,15
OP Corporate Bank 4,125% 18/04/2027	400.000	407.238	0,11
OP Corporate Bank 0,625% 27/07/2027	300.000	274.565	0,07
OP Corporate Bank 0,100% 16/11/2027	400.000	359.461	0,09
OP Corporate Bank 4,000% 13/06/2028	900.000	919.575	0,24
OP Corporate Bank 0,375% 16/06/2028	300.000	265.092	0,07
OP Corporate Bank 1,625% 09/06/2030	400.000	389.505	0,10
Raiffeisen Bank International 4,125% 08/09/2025	600.000	600.667	0,16
Raiffeisen Bank International 0,375% 25/09/2026	300.000	277.939	0,07
Raiffeisen Bank International 4,750% 26/01/2027	700.000	705.885	0,19
Raiffeisen Bank International 5,750% 27/01/2028	300.000	316.640	0,08
Raiffeisen Bank International 6,000% 15/09/2028	100.000	103.882	0,03
Raiffeisen Bank International 21/08/2029 (zéro coupon)	400.000	398.392	0,10
Raiffeisen Bank International 1,500% 12/03/2030	200.000	192.128	0,05
Raiffeisen Bank International 4,500% 31/05/2030	500.000	505.573	0,13
Raiffeisen Bank International 7,375% 20/12/2032	200.000	208.505	0,05
Raiffeisen Bank International 1,375% 17/06/2033	600.000	500.294	0,13
Santander Consumer Bank 4,375% 13/09/2027	300.000	306.564	0,08
Societe Generale 0,125% 24/02/2026	500.000	473.028	0,12
Societe Generale 0,875% 01/07/2026	100.000	94.166	0,02
Societe Generale 4,250% 28/09/2026	1.000.000	1.011.780	0,27
Societe Generale 0,125% 17/11/2026	300.000	285.333	0,07
Societe Generale 0,750% 25/01/2027	900.000	832.050	0,22
Societe Generale 4,125% 02/06/2027	1.000.000	1.011.851	0,27
Societe Generale 0,250% 08/07/2027	800.000	722.518	0,19
Societe Generale 4,000% 16/11/2027	900.000	908.168	0,24
Societe Generale 0,625% 02/12/2027	300.000	276.765	0,07
Societe Generale 0,125% 18/02/2028	900.000	791.924	0,21
Societe Generale 0,875% 22/09/2028	1.200.000	1.088.274	0,29
Societe Generale 4,125% 21/11/2028	800.000	814.135	0,21
Societe Generale 0,500% 12/06/2029	600.000	523.265	0,14
Société Générale 1,000% 24/11/2030	600.000	572.036	0,15
Societe Generale 1,125% 30/06/2031	1.000.000	933.977	0,24
Societe Generale 5,250% 06/09/2032	200.000	204.550	0,05
Societe Generale - Defaulted 25/09/2023 (zéro coupon)	800.000	820.898	0,22
Unicaja Banco - DE 1,000% 01/12/2026	100.000	95.870	0,03
Unicaja Banco - ES 1,000% 01/12/2026	100.000	95.870	0,03
Unicaja Banco 5,125% 21/02/2029	800.000	828.512	0,22
UniCredit 0,325% 19/01/2026	600.000	569.819	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (43,71%) (suite)			
UniCredit 0,925% 18/01/2028	900.000	838.887	0,22
UniCredit 4,800% 17/01/2029	800.000	826.685	0,22
UniCredit 0,800% 05/07/2029	700.000	623.565	0,16
UniCredit 4,600% 14/02/2030	300.000	310.289	0,08
Volksbank Wien 0,875% 23/03/2026	300.000	283.924	0,07
Volksbank Wien 4,750% 15/03/2027	100.000	102.574	0,03
Total Banques		166.911.743	43,71
Boissons (1,33%)			
Anheuser-Busch InBev 1,150% 22/01/2027	200.000	189.633	0,05
Anheuser-Busch InBev 1,125% 01/07/2027	800.000	752.607	0,20
Coca Cola HBC Finance 3,375% 27/02/2028	700.000	696.234	0,18
Coca-Cola HBC Finance 2,750% 23/09/2025	100.000	98.915	0,03
Heineken 1,625% 30/03/2025	100.000	98.464	0,03
Heineken 3,625% 15/11/2026	400.000	400.940	0,11
JDE Peet's 16/01/2026 (zéro coupon)	300.000	283.134	0,07
JDE Peet's 0,625% 09/02/2028	700.000	626.928	0,16
JDE Peet's 0,500% 16/01/2029	400.000	346.499	0,09
Pernod Ricard 3,750% 15/09/2027	800.000	807.253	0,21
Pernod Ricard 3,250% 02/11/2028	500.000	495.098	0,13
Pernod Ricard 1,375% 07/04/2029	300.000	272.197	0,07
Total Boissons		5.067.902	1,33
Matériaux de construction (0,92%)			
Aliaxis Finance 0,875% 08/11/2028	100.000	87.790	0,02
Compagnie de Saint-Gobain 1,625% 10/08/2025	700.000	684.507	0,18
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29/11/2026	900.000	904.022	0,24
Compagnie de Saint-Gobain 2,375% 04/10/2027	300.000	291.593	0,08
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10/06/2028	200.000	190.434	0,05
Compagnie de Saint-Gobain 3,500% 18/01/2029	500.000	498.173	0,13
Heidelberg Cement Finance Luxembourg 2,500% 09/10/2024	200.000	199.254	0,05
Heidelberg Cement Finance Luxembourg 1,125% 01/12/2027	700.000	649.575	0,17
Total Matériaux de construction		3.505.348	0,92
Produits chimiques (1,56%)			
Akzo Nobel 1,500% 28/03/2028	400.000	370.103	0,10
BASF 0,750% 17/03/2026	600.000	573.930	0,15
BASF 0,250% 05/06/2027	1.000.000	916.951	0,24
BASF 3,125% 29/06/2028	300.000	298.696	0,08
BASF 4,000% 08/03/2029	400.000	409.972	0,11
Brenntag Finance 3,750% 24/04/2028	600.000	599.204	0,16
Covestro 0,875% 03/02/2026	200.000	191.950	0,05
Covestro 4,750% 15/11/2028	500.000	523.702	0,14
Evonik Industries 0,625% 18/09/2025	700.000	674.170	0,17
Evonik Industries 2,250% 25/09/2027	300.000	287.895	0,07
LANXESS 08/09/2027 (zéro coupon)	500.000	443.650	0,11
LANXESS 1,750% 22/03/2028	200.000	184.294	0,05
Solvay 03/04/2028 (zéro coupon)	500.000	499.754	0,13
Total Produits chimiques		5.974.271	1,56

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (4,50%)			
Abertis Infraestructuras 0,625% 15/07/2025	300.000	290.560	0,08
Abertis Infraestructuras 2,375% 27/09/2027	400.000	383.690	0,10
Abertis Infraestructuras 4,125% 31/01/2028	700.000	706.897	0,19
Abertis Infraestructuras 1,250% 07/02/2028	500.000	457.705	0,12
Abertis Infraestructuras 2,250% 29/03/2029	300.000	281.622	0,07
ALD 1,250% 02/03/2026	600.000	576.330	0,15
ALD 4,250% 18/01/2027	900.000	911.456	0,24
ALD 4,000% 05/07/2027	200.000	201.723	0,05
ALD 3,875% 24/01/2028	900.000	898.976	0,24
ALD 4,875% 06/10/2028	1.000.000	1.039.935	0,27
Amadeus IT Group 2,875% 20/05/2027	200.000	196.364	0,05
Amadeus IT Group 3,500% 21/03/2029	900.000	895.238	0,23
APRR 1,250% 18/01/2028	300.000	278.497	0,07
APRR 19/06/2028 (zéro coupon)	500.000	437.091	0,12
APRR 1,875% 03/01/2029	700.000	654.553	0,17
Arval Service Lease 0,875% 17/02/2025	200.000	196.235	0,05
Arval Service Lease 01/10/2025 (zéro coupon)	500.000	476.012	0,13
Arval Service Lease 4,250% 11/11/2025	500.000	501.619	0,13
Arval Service Lease 4,125% 13/04/2026	700.000	701.944	0,18
Arval Service Lease - Classe F 4,000% 22/09/2026	500.000	501.251	0,13
Arval Service Lease - Classe F 4,750% 22/05/2027	200.000	204.845	0,05
ASTM 1,000% 25/11/2026	1.000.000	937.067	0,25
Autostrade per l'Italia 1,625% 25/01/2028	200.000	184.225	0,05
Autostrade per l'Italia 2,000% 04/12/2028	500.000	460.119	0,12
Edenred 3,625% 13/12/2026	600.000	599.701	0,16
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2,500% 04/05/2027	800.000	773.242	0,20
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0,625% 14/09/2028	600.000	526.086	0,14
Leasys 4,375% 07/12/2024	400.000	400.413	0,11
Leasys 4,500% 26/07/2026	300.000	303.460	0,08
Leasys 4,625% 16/02/2027	500.000	510.152	0,13
Leasys 3,875% 01/03/2028	400.000	398.639	0,10
Pluxee 04/09/2028 (zéro coupon)	700.000	693.207	0,18
Randstad 3,610% 12/03/2029	300.000	297.667	0,08
Worldline 4,125% 12/09/2028	300.000	297.359	0,08
Total Services commerciaux		17.173.880	4,50
Ordinateurs (0,98%)			
Capgemini 0,625% 23/06/2025	900.000	873.888	0,23
Capgemini 1,625% 15/04/2026	500.000	484.472	0,13
Capgemini 2,000% 15/04/2029	500.000	471.320	0,12
Dell Bank International 0,500% 27/10/2026	200.000	186.368	0,05
Dell Bank International 4,500% 18/10/2027	300.000	307.054	0,08
Dell Bank International 24/06/2029 (zéro coupon)	500.000	497.867	0,13
Teleperformance 0,250% 26/11/2027	100.000	88.201	0,02
Teleperformance 5,250% 22/11/2028	800.000	818.320	0,22
Total Ordinateurs		3.727.490	0,98

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits de soin personnel (0,53%)			
L'Oreal 0,875% 29/06/2026	1.000.000	953.610	0,25
L'Oreal 3,375% 23/01/2027	200.000	200.600	0,05
L'Oreal 2,875% 19/05/2028	900.000	888.068	0,23
Total Produits de soin personnel		2.042.278	0,53
Distributeurs et grossistes (0,16%)			
IMCD 4,875% 18/09/2028	600.000	615.929	0,16
Total Distributeurs et grossistes		615.929	0,16
Services financiers diversifiés (2,70%)			
Aareal Bank 5,875% 29/05/2026	1.100.000	1.112.328	0,29
Aareal Bank 0,500% 07/04/2027	500.000	450.201	0,12
Aareal Bank 0,750% 18/04/2028	400.000	348.785	0,09
Acciona Energia Financiacion Filiales 0,375% 07/10/2027	500.000	448.074	0,12
Bevco Lux 1,500% 16/09/2027	600.000	559.140	0,15
CA Auto Bank 4,375% 08/06/2026	700.000	707.933	0,19
CA Auto Bank 4,750% 25/01/2027	400.000	409.489	0,11
CA Auto Bank 3,750% 12/04/2027	200.000	199.321	0,05
Deutsche Boerse 3,875% 28/09/2026	1.100.000	1.109.427	0,29
Deutsche Boerse 1,250% 16/06/2047	200.000	184.100	0,05
Deutsche Boerse 2,000% 23/06/2048	300.000	275.661	0,07
Euronext 0,125% 17/05/2026	700.000	657.748	0,17
Grenke Finance 06/04/2027 (zéro coupon)	300.000	322.231	0,08
LeasePlan 2,125% 06/05/2025	400.000	394.340	0,10
LeasePlan 0,250% 23/02/2026	200.000	189.232	0,05
LeasePlan 0,250% 07/09/2026	1.000.000	930.690	0,24
Santan Consumer Finance 3,750% 17/01/2029	500.000	501.840	0,13
Santander Consumer Finance 23/02/2026 (zéro coupon)	300.000	283.032	0,07
Santander Consumer Finance 0,500% 14/01/2027	900.000	833.960	0,22
Santander Consumer Finance 4,125% 05/05/2028	400.000	407.581	0,11
Total Services financiers diversifiés		10.325.113	2,70
Electricité (6,89%)			
Amprion 3,450% 22/09/2027	900.000	893.982	0,23
Amprion 3,875% 07/09/2028	100.000	100.977	0,03
E.ON 0,125% 18/01/2026	500.000	474.902	0,12
E.ON 0,250% 24/10/2026	800.000	745.425	0,19
E.ON 0,375% 29/09/2027	600.000	546.654	0,14
E.ON 3,500% 12/01/2028	1.200.000	1.206.693	0,32
E.ON 2,875% 26/08/2028	800.000	786.552	0,21
E.ON 0,100% 19/12/2028	200.000	176.626	0,05
E.ON 3,750% 01/03/2029	300.000	304.708	0,08
EDP - Energias de Portugal 1,625% 15/04/2027	700.000	666.325	0,17
EDP - Energias de Portugal 3,875% 26/06/2028	300.000	302.297	0,08
EDP Finance 0,375% 16/09/2026	200.000	186.567	0,05
EDP Servicios Financieros Espana 04/04/2029 (zéro coupon)	500.000	509.681	0,13
Elenia Verkko 0,375% 06/02/2027	200.000	182.127	0,05
Enel 3,500% Perpétuelle	300.000	296.824	0,08
Enel 1,375% Perpétuelle	1.000.000	898.153	0,23
Enel 2,250% Perpétuelle	200.000	188.270	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (6,89%) (suite)			
Enel 4,750% Perpétuelle	500.000	496.417	0,13
Enel 6,375% Perpétuelle	800.000	841.629	0,22
Enel Finance International 1,500% 21/07/2025	400.000	391.210	0,10
Enel Finance International 0,250% 17/11/2025	500.000	478.421	0,12
Enel Finance International 0,250% 28/05/2026	1.000.000	939.870	0,25
Enel Finance International 0,250% 17/06/2027	1.300.000	1.180.598	0,31
Enel Finance International 0,375% 17/06/2027	500.000	456.732	0,12
Enel Finance International 3,375% 23/07/2028	500.000	495.807	0,13
Enel Finance International 0,625% 28/05/2029	500.000	434.231	0,11
Engie 04/03/2027 (zéro coupon)	100.000	91.213	0,02
Engie 0,375% 21/06/2027	900.000	821.337	0,21
Engie 06/09/2027 (zéro coupon)	300.000	301.484	0,08
Engie 1,750% 27/03/2028	800.000	749.676	0,20
Engie 1,500% Perpétuelle	500.000	442.130	0,12
Eurogrid 01/02/2029 (zéro coupon)	600.000	597.302	0,16
Iberdrola Finanzas 3,125% 22/11/2028	600.000	595.806	0,16
Iberdrola Finanzas 4,875% Perpétuelle	700.000	709.257	0,19
Iberdrola Finanzas 1,575% Perpétuelle	300.000	273.724	0,07
Iberdrola International 1,450% Perpétuelle	900.000	837.684	0,22
Iberdrola International 1,874% Perpétuelle	1.500.000	1.437.370	0,38
Iberdrola International 2,250% Perpétuelle	500.000	451.592	0,12
Naturgy Finance 1,250% 15/01/2026	500.000	481.810	0,13
Red Electrica Financiaciones 0,375% 24/07/2028	400.000	358.069	0,09
Redeia 4,625% Perpétuelle	300.000	303.476	0,08
RWE 2,500% 24/08/2025	500.000	493.612	0,13
RWE 2,125% 24/05/2026	1.000.000	975.992	0,26
RWE 3,625% 13/02/2029	500.000	506.292	0,13
Teollisuuden Voima 2,625% 31/03/2027	800.000	775.322	0,20
Teollisuuden Voima 1,375% 23/06/2028	300.000	273.047	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1,000% 10/04/2026	700.000	670.325	0,17
Total Electricité		26.328.198	6,89
Composants et équipements électriques (0,13%)			
Legrand 3,500% 29/05/2029	500.000	503.265	0,13
Total Composants et équipements électriques		503.265	0,13
Energie - Sources alternatives (0,17%)			
ERG 1,875% 11/04/2025	200.000	196.847	0,05
ERG 0,500% 11/09/2027	500.000	450.695	0,12
Total Energie - Sources alternatives		647.542	0,17
Ingénierie et construction (1,61%)			
Arcadis 4,875% 28/02/2028	400.000	411.804	0,11
Bouygues 1,125% 24/07/2028	800.000	734.516	0,19
Cellnex Finance 2,250% 12/04/2026	800.000	780.502	0,20
Cellnex Finance 1,000% 15/09/2027	500.000	459.186	0,12
Cellnex Finance 1,500% 08/06/2028	800.000	735.772	0,19
Cellnex Finance 1,250% 15/01/2029	800.000	717.720	0,19
Cellnex Finance 3,625% 24/01/2029	500.000	496.276	0,13
Ferrovial Emisiones 1,382% 14/05/2026	600.000	576.539	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Ingénierie et construction (1,61%) (suite)			
Ferrovial Emisiones 0,540% 12/11/2028	200.000	176.418	0,05
HOCHTIEF 0,500% 03/09/2027	300.000	272.201	0,07
HOCHTIEF 0,625% 26/04/2029	300.000	256.604	0,07
Technip Energies 1,125% 28/05/2028	200.000	180.809	0,05
Koninklijke 27/11/2028 (zéro coupon)	400.000	348.006	0,09
Total Ingénierie et Construction		6.146.353	1,61
Divertissement (0,13%)			
Universal Music Group 3,000% 30/06/2027	500.000	493.086	0,13
Total Divertissement		493.086	0,13
Gestion de l'environnement (0,05%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 1,661% 04/12/2026	200.000	191.100	0,05
Total Gestion de l'environnement		191.100	0,05
Alimentation (1,31%)			
Carrefour 1,875% 30/10/2026	800.000	769.402	0,20
Carrefour 4,125% 12/10/2028	1.000.000	1.018.312	0,27
Danone 01/12/2025 (zéro coupon)	900.000	856.103	0,22
Danone 0,571% 17/03/2027	300.000	279.864	0,07
Danone 1,000% Perpétuelle	200.000	185.171	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize 1,750% 02/04/2027	250.000	239.639	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04/04/2028	300.000	301.791	0,08
METRO 4,625% 07/03/2029	500.000	508.527	0,13
Sodexo 0,750% 27/04/2025	500.000	487.354	0,13
Sodexo 1,000% 17/07/2028	200.000	182.585	0,05
Sodexo 1,000% 27/04/2029	200.000	180.078	0,05
Total Alimentation		5.008.826	1,31
Industrie du bois et papier (0,27%)			
Mondi Finance Europe 2,375% 01/04/2028	500.000	478.674	0,13
UPM-Kymmene 0,125% 19/11/2028	300.000	260.975	0,07
UPM-Kymmene 2,250% 23/05/2029	300.000	283.942	0,07
Total Industrie du bois et papier		1.023.591	0,27
Gaz (0,83%)			
Czech Gas Networks Investments 1,000% 16/07/2027	100.000	92.119	0,02
Italgas 0,250% 24/06/2025	300.000	289.713	0,08
Italgas 16/02/2028 (zéro coupon)	500.000	442.392	0,12
Italgas 3,125% 08/02/2029	500.000	488.058	0,13
Snam 15/08/2025 (zéro coupon)	600.000	575.859	0,15
Snam 1,250% 28/08/2025	200.000	194.492	0,05
Snam 3,375% 19/02/2028	400.000	396.353	0,10
Vier Gas Transport 4,000% 26/09/2027	700.000	705.871	0,18
Total Gaz		3.184.857	0,83
Produits médicaux (0,91%)			
EssilorLuxottica 0,375% 05/01/2026	500.000	477.462	0,12
EssilorLuxottica 0,375% 27/11/2027	1.500.000	1.363.015	0,36
EssilorLuxottica 0,500% 05/06/2028	600.000	541.884	0,14
Koninklijke Philips 1,875% 05/05/2027	500.000	477.796	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits médicaux (0,91%) (suite)			
Sartorius Finance 4,250% 14/09/2026	200.000	202.340	0,05
Werfen 4,625% 06/06/2028	400.000	408.318	0,11
Total Produits médicaux		3.470.815	0,91
Services de santé (0,88%)			
Fresenius & Co 1,875% 24/05/2025	1.000.000	982.817	0,26
Fresenius & Co 4,250% 28/05/2026	300.000	302.904	0,08
Fresenius & Co 1,625% 08/10/2027	600.000	567.234	0,15
Fresenius & Co 0,750% 15/01/2028	500.000	454.708	0,12
Fresenius Finance Ireland 0,500% 01/10/2028	200.000	176.543	0,04
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20/09/2027	700.000	705.548	0,18
Fresenius Medical Care & Co - Classe A 1,000% 29/05/2026	200.000	190.682	0,05
Total Services de santé		3.380.436	0,88
Produits domestiques (0,13%)			
Henkel & Co 2,625% 13/09/2027	500.000	490.629	0,13
Total Produits domestiques		490.629	0,13
Assurance (1,37%)			
Achmea 3,625% 29/11/2025	100.000	99.664	0,03
Achmea 1,500% 26/05/2027	400.000	377.733	0,10
Allianz 4,597% 07/09/2038	500.000	505.966	0,13
Allianz Finance II 22/11/2026 (zéro coupon)	800.000	741.527	0,19
ASR Nederland 3,625% 12/12/2028	300.000	300.119	0,08
Assicurazioni Generali 3,212% 15/01/2029	400.000	394.190	0,10
Athora Netherlands 5,375% 31/08/2032	600.000	591.993	0,16
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07/07/2028	300.000	263.911	0,07
Companhia de Seguros Fidelidade 4,250% 04/09/2031	400.000	386.634	0,10
Credit Logement 1,081% 15/02/2034	300.000	261.060	0,07
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 3,750% 30/04/2029	500.000	500.571	0,13
La Mondiale 0,750% 20/04/2026	300.000	282.723	0,07
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0,625% 21/06/2027	600.000	542.916	0,14
Total Assurances		5.249.007	1,37
Sociétés d'investissement (0,10%)			
JAB Holdings 2,500% 17/04/2027	100.000	97.054	0,03
JAB Holdings 1,000% 20/12/2027	300.000	274.828	0,07
Total Sociétés d'investissement		371.882	0,10
Fer et acier (0,20%)			
ArcelorMittal 1,750% 19/11/2025	800.000	777.497	0,20
Total Fer et acier		777.497	0,20
Hébergement (0,17%)			
Accor 2,375% 29/11/2028	700.000	658.360	0,17
Total Hébergement		658.360	0,17
Machines - Construction et exploitation minière (0,26%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05/04/2026	700.000	700.107	0,18
Siemens Energy Finance 4,250% 05/04/2029	300.000	300.967	0,08
Total Machines - Construction et exploitation minière		1.001.074	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Machines - Divers (0,03%)			
KION Group 1,625% 24/09/2025	100.000	97.314	0,03
Total Machines - Divers		97.314	0,03
Médias (0,82%)			
Bertelsmann & Co 2,000% 01/04/2028	500.000	475.623	0,12
Bertelsmann & Co 3,500% 29/05/2029	700.000	696.810	0,18
TDF Infrastructure 5,625% 21/07/2028	400.000	417.808	0,11
Vivendi 1,125% 11/12/2028	500.000	465.050	0,12
Wolters Kluwer 3,000% 23/09/2026	600.000	595.696	0,16
Wolters Kluwer 3,250% 18/03/2029	500.000	496.098	0,13
Total Médias		3.147.085	0,82
Matériel et équipements métalliques (0,10%)			
Wurth Finance International 0,750% 22/11/2027	400.000	367.087	0,10
Total Matériel et équipements métalliques		367.087	0,10
Fabricants divers (1,15%)			
Alstom 0,250% 14/10/2026	400.000	370.199	0,10
Alstom 0,125% 27/07/2027	200.000	179.574	0,05
Alstom 11/01/2029 (zéro coupon)	200.000	169.939	0,04
Heraeus Finance 2,625% 09/06/2027	200.000	193.909	0,05
Knorr-Bremse 3,250% 21/09/2027	300.000	297.814	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 05/06/2026	200.000	189.356	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij 0,625% 25/02/2027	700.000	654.881	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 2,500% 08/09/2027	1.100.000	1.077.918	0,28
Siemens Financieringsmaatschappij 0,250% 20/02/2029	300.000	263.853	0,07
Siemens Financieringsmat 22/11/2028 (zéro coupon)	1.000.000	994.294	0,26
Total Fabricants divers		4.391.737	1,15
Pétrole et gaz (2,69%)			
Eni 1,250% 18/05/2026	600.000	575.411	0,15
Eni 3,625% 19/05/2027	700.000	703.088	0,18
Eni 0,375% 14/06/2028	400.000	354.483	0,09
Eni 2,000% Perpétuelle	800.000	740.433	0,19
Eni 2,625% Perpétuelle	900.000	874.246	0,23
Neste 0,750% 25/03/2028	400.000	359.477	0,09
Neste 3,875% 16/03/2029	100.000	100.776	0,03
OMV 03/07/2025 (zéro coupon)	200.000	193.050	0,05
OMV 2,000% 09/04/2028	400.000	382.319	0,10
OMV 2,500% Perpétuelle	500.000	477.754	0,13
Repsol International Finance 2,000% 15/12/2025	300.000	293.279	0,08
Repsol International Finance 0,250% 02/08/2027	800.000	725.413	0,19
Repsol International Finance 2,500% Perpétuelle	700.000	665.098	0,18
Repsol International Finance 3,750% Perpétuelle	200.000	197.195	0,05
Repsol International Finance 4,247% Perpétuelle	200.000	196.494	0,05
TotalEnergies 1,625% Perpétuelle	700.000	634.446	0,17
TotalEnergies 2,000% Perpétuelle	1.100.000	1.027.435	0,27
TotalEnergies Capital International 1,491% 08/04/2027	400.000	380.284	0,10
TotalEnergies Capital International 0,696% 31/05/2028	300.000	270.864	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Pétrole et gaz (2,69%) (suite)			
Wintershall Dea Finance 0,840% 25/09/2025	800.000	769.025	0,20
Wintershall Dea Finance 1,332% 25/09/2028	400.000	358.240	0,09
Total Pétrole et gaz		10.278.810	2,69
Emballages et conteneurs (0,32%)			
Smurfit Kappa Treasury 1,500% 15/09/2027	800.000	750.057	0,20
Stora Enso 4,000% 01/06/2026	200.000	200.589	0,05
Verallia 1,625% 14/05/2028	300.000	274.573	0,07
Total Emballages et conteneurs		1.225.219	0,32
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (1,14%)			
Bayer 4,000% 26/08/2026	500.000	504.045	0,13
Bayer 0,750% 06/01/2027	700.000	648.613	0,17
Bayer 0,375% 12/01/2029	600.000	514.710	0,13
Merck & Co 1,625% 25/06/2079	200.000	197.238	0,05
Merck & Co 1,625% 09/09/2080	800.000	754.888	0,20
Merck Financial Services 0,125% 16/07/2025	100.000	96.474	0,03
Merck Financial Services 1,875% 15/06/2026	800.000	776.130	0,20
Merck Financial Services 0,375% 05/07/2027	300.000	274.803	0,07
Merck Financial Services 0,500% 16/07/2028	200.000	178.999	0,05
Sandoz Finance 3,970% 17/04/2027	400.000	403.864	0,11
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		4.349.764	1,14
Capital-investissement (0,12%)			
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,500% 27/01/2028	300.000	264.220	0,07
Tikehau Capital 2,250% 14/10/2026	200.000	191.834	0,05
Total Capital-investissement		456.054	0,12
Immobilier (2,93%)			
Acef Holding 0,750% 14/06/2028	300.000	263.925	0,07
Aroundtown 16/07/2026 (zéro coupon)	200.000	180.035	0,05
Aroundtown 0,375% 15/04/2027	1.600.000	1.387.471	0,36
Aroundtown 1,625% Perpétuelle	500.000	249.961	0,07
AXA Logistics Europe Master 0,375% 15/11/2026	400.000	367.632	0,10
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,000% 20/10/2026	500.000	463.554	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,250% 26/04/2027	200.000	183.421	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,000% 04/05/2028	350.000	307.912	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,750% 12/03/2029	200.000	176.219	0,05
CA Immobilien Anlagen 0,875% 05/02/2027	300.000	274.619	0,07
CTP 0,875% 20/01/2026	375.000	356.829	0,09
CTP 0,625% 27/09/2026	238.000	221.361	0,06
Grand City Properties 0,125% 11/01/2028	900.000	769.734	0,20
Grand City Properties 1,500% Perpétuelle	500.000	319.708	0,08
Kojamo 1,875% 27/05/2027	400.000	374.791	0,10
LEG Immobilien 0,375% 17/01/2026	300.000	284.219	0,07
LEG Immobilien 0,875% 28/11/2027	200.000	183.221	0,05
LEG Immobilien 0,875% 17/01/2029	400.000	351.038	0,09
VGP 1,625% 17/01/2027	200.000	184.722	0,05
Via Outlets 1,750% 15/11/2028	400.000	357.096	0,09
Vonovia 01/12/2025 (zéro coupon)	400.000	378.079	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (2,93%) (suite)			
Vonovia 1,375% 28/01/2026	100.000	96.137	0,03
Vonovia 4,750% 23/05/2027	900.000	923.969	0,24
Vonovia 0,375% 16/06/2027	700.000	635.099	0,17
Vonovia 1,875% 28/06/2028	700.000	649.051	0,17
Vonovia 0,250% 01/09/2028	600.000	515.726	0,13
Vonovia Finance 0,625% 07/10/2027	800.000	723.361	0,19
Total Immobilier		11.178.890	2,93
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,62%)			
ARGAN 1,011% 17/11/2026	100.000	92.097	0,02
Carmila 5,500% 09/10/2028	500.000	521.078	0,14
Merlin Properties Socimi 2,375% 13/07/2027	800.000	767.193	0,20
Praemia Healthcare 5,500% 19/09/2028	400.000	413.848	0,11
SELP Finance 1,500% 20/11/2025	200.000	193.356	0,05
SELP Finance 1,500% 20/12/2026	300.000	282.451	0,07
SELP Finance 3,750% 10/08/2027	600.000	596.274	0,16
SELP Finance 0,875% 27/05/2029	300.000	257.413	0,07
Societe Fonciere Lyonnaise 1,500% 05/06/2027	500.000	468.811	0,12
Societe Fonciere Lyonnaise 0,500% 21/04/2028	200.000	178.141	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125% 09/04/2025	200.000	197.355	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield 1,000% 27/02/2027	400.000	373.828	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04/05/2027	800.000	733.925	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield 0,750% 25/10/2028	300.000	264.085	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% Perpétuelle	800.000	839.921	0,22
Total Fonds d'investissement immobilier		6.179.776	1,62
Semi-conducteurs (0,64%)			
ASML Holding 3,500% 06/12/2025	800.000	799.802	0,21
ASML Holding 0,625% 07/05/2029	300.000	267.083	0,07
Infineon Technologies 0,625% 17/02/2025	200.000	196.135	0,05
Infineon Technologies 1,125% 24/06/2026	600.000	572.973	0,15
Infineon Technologies 3,375% 26/02/2027	600.000	598.996	0,16
Total Semi-conducteurs		2.434.989	0,64
Logiciels (0,24%)			
Dassault Systemes 0,125% 16/09/2026	500.000	463.298	0,12
SAP 0,375% 18/05/2029	500.000	437.979	0,12
Total Logiciels		901.277	0,24
Télécommunications (1,36%)			
A1 Towers Holding 5,250% 13/07/2028	400.000	416.617	0,11
Deutsche Telekom 0,500% 05/07/2027	200.000	185.435	0,05
Nokia 3,125% 15/05/2028	300.000	293.791	0,08
Orange 04/09/2026 (zéro coupon)	300.000	278.466	0,07
Orange 1,250% 07/07/2027	900.000	846.252	0,22
Orange 1,375% Perpétuelle	300.000	258.309	0,07
Orange 1,750% Perpétuelle	300.000	267.043	0,07
Orange - FR 1,750% Perpétuelle	200.000	185.978	0,05
Orange 2,375% Perpétuelle	100.000	98.258	0,02
OTE 0,875% 24/09/2026	800.000	752.178	0,20

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Télécommunications (1,36%) (suite)			
SES 3,500% 14/01/2029	600.000	578.866	0,15
Telefonica Emisiones 1,201% 21/08/2027	1.100.000	1.026.095	0,27
Total Télécommunications		5.187.288	1,36
Transports (0,12%)			
Deutsche Post 0,750% 20/05/2029	500.000	456.272	0,12
Total Transports		456.272	0,12
Eau (0,82%)			
Suez 1,875% 24/05/2027	600.000	569.330	0,15
Suez 4,625% 03/11/2028	600.000	617.600	0,16
Veolia Environnement 09/06/2026 (zéro coupon)	600.000	560.446	0,15
Veolia Environnement 14/01/2027 (zéro coupon)	500.000	458.463	0,12
Veolia Environnement 1,250% 02/04/2027	400.000	376.522	0,10
Veolia Environnement 1,250% 15/04/2028	600.000	553.197	0,14
Total Eau		3.135.558	0,82
Total Obligations d'entreprises		375.426.444	98,30
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 375.783.941 EUR)		375.426.444	98,30
Autres actifs nets		6.473.951	1,70
TOTAL ACTIFS NETS		381.900.395	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,38%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15/04/2026	10.931.163	10.664.912	5,72
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500% 15/04/2030	12.702.017	12.684.441	6,80
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15/04/2033	5.807.720	5.638.845	3,02
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2025 *	0	0	0,00
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2026	6.837.989	6.685.512	3,58
French Republic Government Bond OAT 1,850% 25/07/2027	14.017.211	14.375.773	7,71
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2028	9.043.636	8.639.378	4,63
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2029	11.282.224	10.807.721	5,79
French Republic Government Bond OAT 3,400% 25/07/2029	6.602.589	7.326.502	3,93
French Republic Government Bond OAT 0,700% 25/07/2030	9.800.934	9.670.766	5,18
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25/07/2031	6.267.302	5.904.573	3,17
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2032	3.791.795	3.518.881	1,89
French Republic Government Bond OAT 3,150% 25/07/2032	8.485.078	9.877.261	5,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650% 15/05/2026	5.135.817	5.014.045	2,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15/09/2026	7.565.143	7.807.116	4,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro - DE 1,300% 15/05/2028	8.075.091	7.946.713	4,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro - IT 1,300% 15/05/2028	1.016.779	1.000.614	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15/05/2029 (zéro coupon)	5.191.213	5.114.926	2,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15/05/2030	7.563.672	6.968.087	3,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15/09/2032	8.198.504	7.827.417	4,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15/05/2033	10.058.134	8.494.669	4,55
Spain Government Inflation Linked Bond 0,650% 30/11/2027	9.354.111	9.204.453	4,93
Spain Government Inflation Linked Bond 1,000% 30/11/2030	9.860.165	9.804.668	5,26
Spain Government Inflation Linked Bond 0,700% 30/11/2033	10.918.581	10.371.498	5,56
Total Obligations souveraines		185.348.771	99,38
Total Obligations souveraines		185.348.771	99,38
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 193.710.299 EUR)		185.348.771	99,38
Autres actifs nets		1.162.376	0,62
TOTAL ACTIFS NETS		186.511.147	100,00

* Les investissements représentant moins de 0,5 action et moins de 0,5 EUR ont été arrondis à zéro.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,34%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15/04/2046	1.935.202	1.775.459	10,31
French Republic Government Bond OAT 0,600% 25/07/2034	456.439	434.786	2,52
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01/03/2036	1.110.224	982.589	5,70
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25/07/2036	1.675.639	1.477.406	8,58
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25/07/2038	888.983	764.990	4,44
French Republic Government Bond OAT 0,550% 01/03/2039	383.974	350.958	2,04
French Republic Government Bond OAT 1,800% 25/07/2040	2.042.621	2.209.938	12,83
French Republic Government Bond OAT 0,950% 25/07/2043	433.472	410.904	2,38
French Republic Government Bond OAT - DE 0,100% 25/07/2047	75.036	58.118	0,34
French Republic Government Bond OAT - FR 0,100% 25/07/2047	1.665.605	1.290.065	7,49
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25/07/2053	866.670	643.241	3,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15/09/2035	2.088.128	2.148.796	12,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,800% 15/05/2036	674.124	642.980	3,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,400% 15/05/2039	633.836	635.064	3,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15/09/2041	2.130.607	2.205.865	12,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,150% 15/05/2051	873.483	527.083	3,06
Spain Government Inflation Linked Bond 2,050% 30/11/2039	521.427	555.634	3,23
Total Obligations souveraines		17.113.876	99,34
Total Obligations souveraines		17.113.876	99,34
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 19.383.323 EUR)		17.113.876	99,34
Autres actifs nets		113.926	0,66
TOTAL ACTIFS NETS		17.227.802	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en JPY) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,87%)			
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/06/2025	3.508.700.000	3.506.252.296	4,02
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/09/2025	3.637.000.000	3.632.676.116	4,16
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/12/2025	3.388.000.000	3.381.232.707	3,87
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2026	3.529.000.000	3.512.002.783	4,02
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026	3.506.850.000	3.484.782.059	3,99
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	3.716.000.000	3.688.938.713	4,23
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/12/2026	3.406.300.000	3.377.510.293	3,87
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	2.365.000.000	2.342.244.727	2,68
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/03/2027	1.290.550.000	1.281.472.129	1,47
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/06/2025	3.985.850.000	3.994.539.512	4,58
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/09/2025	3.884.350.000	3.894.163.383	4,46
Japan Government Ten Year Bond 0,300% 20/12/2025	3.852.150.000	3.855.681.536	4,42
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2026	3.810.000.000	3.797.840.347	4,35
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2026	3.764.200.000	3.747.306.233	4,29
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2026	3.886.450.000	3.866.373.415	4,43
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2026	4.132.800.000	4.107.555.204	4,71
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2027	3.765.550.000	3.738.894.538	4,28
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/06/2025	412.550.000	419.451.004	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/06/2025	255.000.000	259.502.497	0,30
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2025	400.500.000	407.973.979	0,47
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/09/2025	493.000.000	503.809.272	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2025	760.900.000	778.575.973	0,89
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/12/2025	762.600.000	782.335.852	0,90
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2025	380.000.000	390.398.100	0,45
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2026	510.000.000	525.917.080	0,60
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/03/2026	408.000.000	421.405.305	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/03/2026	580.000.000	600.007.808	0,69
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/06/2026	405.000.000	419.908.216	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/06/2026	745.000.000	773.854.975	0,89
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/09/2026	900.900.000	938.056.152	1,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/09/2026	476.400.000	497.095.859	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2026	1.315.000.000	1.371.593.721	1,57
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/03/2027	701.350.000	732.448.848	0,84
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2027	997.850.000	1.044.767.909	1,20
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/06/2025	933.150.000	931.974.912	1,07
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/07/2025	1.335.000.000	1.332.816.074	1,53
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/08/2025	1.357.350.000	1.354.836.554	1,55
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/09/2025	1.394.000.000	1.390.971.953	1,59
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/10/2025	1.442.450.000	1.438.875.407	1,65
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/11/2025	1.345.000.000	1.342.778.154	1,54
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/12/2025	1.395.100.000	1.390.361.906	1,59
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/01/2026	1.352.400.000	1.349.160.434	1,55
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/02/2026	1.505.000.000	1.500.788.303	1,72
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/03/2026	1.339.650.000	1.337.645.147	1,53
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/04/2026	1.175.000.000	1.172.847.482	1,34

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en JPY	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,87%) (suite)			
Japan Government Two Year Bond 0,300% 01/05/2026	1.273.950.000	1.273.480.639	1,46
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01/06/2026	1.275.000.000	1.276.626.250	1,46
Total Obligations souveraines		87.169.731.756	99,87
Total Obligations souveraines		87.169.731.756	99,87
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 87.442.765.628 JPY)		87.169.731.756	99,87
Autres actifs nets		115.541.907	0,13
TOTAL ACTIFS NETS		87.285.273.663	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en JPY	% des actifs nets
3.000.484 EUR	510.332.847 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.955.976	0,01
951.681 EUR	161.137.674 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.933.730	0,00
935.568 EUR	158.065.603 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.227.976	0,00
356,565 JPY	2.104 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.222	0,00
80.502.392 JPY	475.535 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.480.666	0,00
Total Contrats de change à terme				11.630.794	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Publicité (0,47%)			
JCDecaux 5,000% 11/01/2029	100.000	104.183	0,25
MMS USA Holdings 1,250% 13/06/2028	100.000	91.624	0,22
Total Publicité		195.807	0,47
Compagnies aériennes (0,95%)			
Deutsche Lufthansa 3,750% 11/02/2028	200.000	198.841	0,48
Ryanair 2,875% 15/09/2025	100.000	98.938	0,24
Ryanair 0,875% 25/05/2026	100.000	94.850	0,23
Total Compagnies aériennes		392.629	0,95
Habillement (0,97%)			
adidas 3,000% 21/11/2025	100.000	99.218	0,24
Kering 05/09/2025 (zéro coupon)	100.000	100.048	0,24
Kering 05/09/2027 (zéro coupon)	100.000	100.375	0,25
Kering 3,250% 27/02/2029	100.000	99.086	0,24
Total Habillement		398.727	0,97
Constructeurs automobiles (4,65%)			
BMW Finance 3,250% 22/11/2026	100.000	99.916	0,24
BMW Finance 1,000% 22/05/2028	100.000	91.638	0,22
BMW Finance 3,875% 04/10/2028	100.000	102.019	0,25
BMW International Investment 17/11/2028 (zéro coupon)	100.000	99.602	0,24
BMW US Capital 3,000% 02/11/2027	200.000	197.815	0,48
Daimler Truck International Finance 3,875% 19/06/2026	100.000	100.604	0,24
Mercedes-Benz International Finance 3,500% 30/05/2026	100.000	100.277	0,24
Mercedes-Benz International Finance 1,375% 26/06/2026	100.000	96.237	0,23
Mercedes-Benz International Finance 2,000% 22/08/2026	100.000	97.057	0,23
Mercedes-Benz International Finance 0,375% 08/11/2026	100.000	93.389	0,23
Mercedes-Benz International Finance 0,625% 06/05/2027	100.000	93.173	0,23
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10/07/2027	100.000	99.035	0,24
Rci Banque 12/01/2029 (zéro coupon)	100.000	99.436	0,24
RCI Banque 4,625% 02/10/2026	100.000	101.518	0,25
RCI Banque 1,125% 15/01/2027	100.000	93.951	0,23
RCI Banque 4,500% 06/04/2027	100.000	101.650	0,25
RCI Banque 3,750% 04/10/2027	100.000	99.660	0,24
RCI Banque 4,875% 14/06/2028	150.000	154.728	0,37
Total Constructeurs automobiles		1.921.705	4,65
Pièces et équipements automobiles (0,73%)			
Continental 2,500% 27/08/2026	100.000	98.134	0,24
Continental 4,000% 01/03/2027	100.000	101.351	0,25
Continental 3,625% 30/11/2027	100.000	100.386	0,24
Total Pièces et équipements automobiles		299.871	0,73
Banques (55,00%)			
Abanca Bancaria 0,500% 08/09/2027	100.000	93.065	0,23
Abanca Bancaria 5,875% 02/04/2030	100.000	106.933	0,26
ABN AMRO Bank 3,625% 10/01/2026	100.000	100.051	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (55,00%) (suite)			
ABN AMRO Bank 3,875% 21/12/2026	100.000	101.132	0,24
ABN AMRO Bank 0,600% 15/01/2027	100.000	92.736	0,22
ABN AMRO Bank 2,375% 01/06/2027	100.000	96.961	0,23
ABN AMRO Bank 4,000% 16/01/2028	100.000	101.147	0,24
ABN AMRO Bank 4,375% 20/10/2028	100.000	102.536	0,25
ABN AMRO Bank 5,125% 22/02/2033	100.000	102.015	0,25
ABN AMRO Bank 5,500% 21/09/2033	100.000	103.796	0,25
AIB Group 2,250% 04/04/2028	100.000	95.860	0,23
AIB Group 5,750% 16/02/2029	100.000	106.373	0,26
AIB Group 4,625% 23/07/2029	100.000	102.957	0,25
Argenta Spaarbank 1,000% 13/10/2026	100.000	96.339	0,23
Argenta Spaarbank 1,000% 29/01/2027	100.000	92.452	0,22
Banca Popolare Sondrio 5,500% 26/09/2028	100.000	104.550	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,750% 26/11/2025	100.000	97.391	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,000% 21/06/2026	100.000	95.116	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 15/11/2026	100.000	92.946	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,500% 14/01/2027	100.000	92.527	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 24/03/2027	100.000	94.204	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20/09/2027	200.000	199.769	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14/01/2029	100.000	90.674	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15/09/2033	100.000	104.319	0,25
Banco BPM 0,875% 15/07/2026	100.000	94.639	0,23
Banco BPM 29/11/2027 (zéro coupon)	100.000	102.385	0,25
Banco Comercial Portugues 5,625% 02/10/2026	100.000	101.854	0,25
Banco de Sabadell 5,375% 08/09/2026	200.000	203.397	0,49
Banco de Sabadell 5,000% 07/06/2029	100.000	104.395	0,25
Banco de Sabadell 0,875% 16/06/2028	100.000	91.942	0,22
Banco De Sabadell 08/09/2029 (zéro coupon)	100.000	105.347	0,25
Banco De Sabadell 15/01/2030 (zéro coupon)	100.000	100.871	0,24
Banco Santander 1,375% 05/01/2026	200.000	193.421	0,47
Banco Santander 3,750% 16/01/2026	100.000	100.166	0,24
Banco Santander 3,625% 27/09/2026	100.000	99.840	0,24
Banco Santander 0,500% 04/02/2027	200.000	185.254	0,45
Banco Santander 0,500% 24/03/2027	200.000	189.192	0,46
Banco Santander 1,125% 23/06/2027	100.000	93.398	0,23
Banco Santander 4,625% 18/10/2027	100.000	101.788	0,25
Banco Santander 09/01/2028 (zéro coupon)	100.000	99.581	0,24
Banco Santander 3,875% 16/01/2028	100.000	101.254	0,25
Banco Santander 0,200% 11/02/2028	100.000	88.799	0,21
Banco Santander 3,875% 22/04/2029	100.000	100.076	0,24
Banco Santander 0,625% 24/06/2029	100.000	88.627	0,21
Banco Santander 09/01/2030 (zéro coupon)	100.000	99.233	0,24
Banco Santander 5,750% 23/08/2033	100.000	104.223	0,25
Banco Santander 5,000% 22/04/2034	100.000	101.607	0,25
Bank of Ireland Group 1,875% 05/06/2026	100.000	98.179	0,24
Bank of Ireland Group 0,375% 10/05/2027	100.000	94.055	0,23
Bank of Ireland Group 4,625% 13/11/2029	100.000	103.184	0,25
Bank of Ireland Group 6,750% 01/03/2033	100.000	107.225	0,26
Bankinter 0,625% 06/10/2027	100.000	90.759	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (55,00%) (suite)			
Bankinter 1,250% 23/12/2032	100.000	90.686	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 1,000% 23/05/2025	100.000	97.669	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 0,010% 11/05/2026	100.000	93.592	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 08/06/2026	100.000	94.684	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14/09/2027	100.000	98.460	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19/11/2027	100.000	90.262	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26/01/2028	100.000	100.337	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29/06/2028	100.000	87.715	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 19/07/2028	100.000	86.658	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03/11/2028	100.000	87.306	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13/03/2029	200.000	203.908	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16/06/2032	100.000	98.610	0,24
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 4,125% 18/01/2027	100.000	101.443	0,25
BNP Paribas 0,125% 04/09/2026	100.000	92.984	0,23
BNP Paribas 0,250% 13/04/2027	100.000	93.890	0,23
BNP Paribas 0,375% 14/10/2027	100.000	92.475	0,22
BNP Paribas 0,500% 19/02/2028	100.000	91.697	0,22
BNP Paribas 0,500% 30/05/2028	100.000	91.035	0,22
BNP Paribas 2,750% 25/07/2028	100.000	96.884	0,23
BNP Paribas 4,375% 13/01/2029	100.000	101.727	0,25
BNP Paribas 3,875% 23/02/2029	200.000	201.257	0,49
BNP Paribas 1,125% 17/04/2029	100.000	90.410	0,22
BNP Paribas 0,500% 19/01/2030	100.000	85.758	0,21
BNP Paribas 1,125% 15/01/2032	100.000	91.981	0,22
BNP Paribas 2,500% 31/03/2032	100.000	95.013	0,23
BNP Paribas 0,875% 31/08/2033	100.000	86.828	0,21
BPCE 0,375% 02/02/2026	200.000	189.791	0,46
BPCE 3,625% 17/04/2026	200.000	200.110	0,48
BPCE 0,500% 24/02/2027	100.000	91.951	0,22
BPCE 1,750% 26/04/2027	100.000	95.258	0,23
BPCE 0,500% 15/09/2027	100.000	92.817	0,22
BPCE 0,500% 14/01/2028	100.000	91.817	0,22
BPCE 4,125% 10/07/2028	100.000	101.937	0,25
BPCE 3,875% 11/01/2029	100.000	100.008	0,24
BPCE 1,625% 02/03/2029	100.000	92.178	0,22
BPCE 4,625% 02/03/2030	100.000	102.670	0,25
BPCE 5,750% 01/06/2033	100.000	104.811	0,25
BPCE 1,750% 02/02/2034	100.000	89.252	0,22
BPER Banca 4,250% 20/02/2030	100.000	100.722	0,24
CaixaBank 1,125% 27/03/2026	100.000	95.936	0,23
CaixaBank 1,375% 19/06/2026	100.000	95.722	0,23
CaixaBank 0,375% 18/11/2026	100.000	95.355	0,23
CaixaBank 4,625% 16/05/2027	100.000	101.501	0,25
CaixaBank 0,625% 21/01/2028	200.000	186.095	0,45
CaixaBank 0,750% 26/05/2028	100.000	92.198	0,22
CaixaBank 0,500% 09/02/2029	100.000	88.943	0,22
CaixaBank 5,000% 19/07/2029	100.000	104.092	0,25
CaixaBank 1,250% 18/06/2031	100.000	94.306	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (55,00%) (suite)			
CaixaBank 6,250% 23/02/2033	100.000	105.248	0,25
CaixaBank 6,125% 30/05/2034	100.000	105.800	0,26
Commerzbank 1,125% 22/06/2026	100.000	95.196	0,23
Commerzbank 0,500% 04/12/2026	100.000	93.361	0,23
Commerzbank 0,375% 01/09/2027	100.000	91.450	0,22
Commerzbank 5,250% 25/03/2029	100.000	104.051	0,25
Commerzbank 5,125% 18/01/2030	100.000	103.988	0,25
Cooperatieve Rabobank 3,913% 03/11/2026	200.000	202.520	0,49
Cooperatieve Rabobank 0,375% 01/12/2027	100.000	92.444	0,22
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27/01/2028	100.000	102.388	0,25
Cooperatieve Rabobank 0,875% 05/05/2028	100.000	92.703	0,22
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25/04/2029	100.000	102.084	0,25
Cooperatieve Rabobank 3,875% 30/11/2032	100.000	99.191	0,24
Credit Agricole 0,375% 21/10/2025	100.000	95.819	0,23
Credit Agricole 1,000% 22/04/2026	100.000	97.685	0,24
Credit Agricole 4,000% 12/10/2026	100.000	100.160	0,24
Credit Agricole 1,875% 22/04/2027	200.000	193.219	0,47
Credit Agricole 3,375% 28/07/2027	100.000	99.309	0,24
Credit Agricole 0,375% 20/04/2028	100.000	88.425	0,21
Credit Agricole 1,125% 24/02/2029	100.000	89.816	0,22
Credit Agricole 4,250% 11/07/2029	100.000	101.338	0,25
Credit Agricole 0,500% 21/09/2029	100.000	87.009	0,21
Credit Agricole 5,500% 28/08/2033	100.000	104.147	0,25
Crédit Mutuel Arkea 0,010% 28/01/2026	100.000	94.486	0,23
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19/09/2027	100.000	99.264	0,24
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22/05/2028	100.000	100.899	0,24
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11/06/2029	100.000	90.261	0,22
Credito Emiliano 1,125% 19/01/2028	100.000	93.503	0,23
Deutsche Bank 1,375% 03/09/2026	200.000	194.140	0,47
Deutsche Bank 1,625% 20/01/2027	100.000	94.610	0,23
Deutsche Bank 3,250% 24/05/2028	100.000	98.095	0,24
Deutsche Bank 3,750% 15/01/2030	100.000	99.892	0,24
Deutsche Bank 4,125% 04/04/2030	200.000	198.950	0,48
Deutsche Bank 5,625% 19/05/2031	100.000	101.288	0,25
Deutsche Bank 4,000% 24/06/2032	100.000	97.524	0,24
Deutsche Pfandbriefbank 4,375% 28/08/2026	100.000	96.592	0,23
Erste Group Bank 1,500% 07/04/2026	100.000	96.692	0,23
Erste Group Bank 0,875% 22/05/2026	100.000	95.077	0,23
Erste Group Bank 0,125% 17/05/2028	100.000	88.662	0,21
Erste Group Bank 1,625% 08/09/2031	100.000	94.398	0,23
Erste Group Bank 4,000% 07/06/2033	100.000	98.459	0,24
Hamburg Commercial Bank 4,875% 17/03/2025	100.000	100.142	0,24
Hamburg Commercial Bank 0,375% 09/03/2026	100.000	93.521	0,23
HSBC Continental Europe 0,100% 03/09/2027	100.000	90.360	0,22
Ibercaja Banco 5,625% 07/06/2027	100.000	103.198	0,25
Iccrea Banca 05/02/2030 (zéro coupon)	100.000	100.241	0,24
ING Bank 4,125% 02/10/2026	100.000	101.485	0,25
ING Groep 1,250% 16/02/2027	200.000	192.194	0,47
ING Groep 4,875% 14/11/2027	100.000	102.438	0,25

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (55,00%) (suite)			
ING Groep 0,375% 29/09/2028	100.000	89.946	0,22
ING Groep 0,250% 18/02/2029	200.000	176.006	0,43
ING Groep 4,500% 23/05/2029	100.000	102.371	0,25
ING Groep 3,875% 12/08/2029	200.000	201.109	0,49
ING GROEP 0,875% 09/06/2032	100.000	90.766	0,22
ING Groep 1,000% 16/11/2032	100.000	89.997	0,22
ING Groep 4,125% 24/08/2033	100.000	99.205	0,24
Intesa Sanpaolo 4,500% 02/10/2025	100.000	100.795	0,24
Intesa Sanpaolo 4,000% 19/05/2026	100.000	100.538	0,24
Intesa Sanpaolo 1,000% 19/11/2026	100.000	93.927	0,23
Intesa Sanpaolo 4,375% 29/08/2027	200.000	203.809	0,49
KBC Group 1,500% 29/03/2026	100.000	98.230	0,24
KBC Group 4,500% 06/06/2026	100.000	100.535	0,24
KBC Group 0,375% 16/06/2027	100.000	93.909	0,23
KBC Group 4,375% 23/11/2027	100.000	101.230	0,25
KBC Group 0,125% 14/01/2029	100.000	88.144	0,21
KBC Group 4,375% 19/04/2030	100.000	102.485	0,25
KBC Group 4,875% 25/04/2033	100.000	101.498	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14/03/2028	100.000	102.446	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07/02/2029	100.000	102.716	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01/02/2030	100.000	101.959	0,25
NIBC Bank 0,875% 08/07/2025	100.000	96.988	0,23
NIBC Bank 6,375% 01/12/2025	100.000	103.055	0,25
NIBC Bank 0,875% 24/06/2027	100.000	92.176	0,22
Nordea Bank 06/09/2026 (zéro coupon)	100.000	100.628	0,24
Nordea Bank 1,125% 16/02/2027	100.000	94.049	0,23
Nordea Bank 0,500% 14/05/2027	100.000	92.690	0,22
Nordea Bank 4,125% 05/05/2028	100.000	101.880	0,25
Nordea Bank 0,500% 02/11/2028	100.000	88.003	0,21
Nordea Bank 2,500% 23/05/2029	100.000	95.339	0,23
Nordea Bank 0,625% 18/08/2031	100.000	93.494	0,23
Nova Ljubljanska Banka 4,500% 29/05/2030	100.000	99.513	0,24
OP Corporate Bank 2,875% 15/12/2025	200.000	197.948	0,48
OP Corporate Bank 0,250% 24/03/2026	100.000	94.323	0,23
OP Corporate Bank 0,625% 27/07/2027	100.000	91.522	0,22
OP Corporate Bank 4,000% 13/06/2028	100.000	102.175	0,25
OP Corporate Bank 0,375% 08/12/2028	100.000	86.709	0,21
OP Corporate Bank 1,625% 09/06/2030	100.000	97.376	0,24
Raiffeisen Bank International 5,750% 27/01/2028	100.000	105.547	0,26
Raiffeisen Bank International 6,000% 15/09/2028	100.000	103.882	0,25
Raiffeisen Bank International 21/08/2029 (zéro coupon)	100.000	99.598	0,24
Raiffeisen Bank International 7,375% 20/12/2032	100.000	104.253	0,25
Santander Consumer Bank 4,375% 13/09/2027	100.000	102.188	0,25
Societe Generale 0,125% 24/02/2026	200.000	189.211	0,46
Societe Generale 4,250% 28/09/2026	100.000	101.178	0,24
Societe Generale 0,125% 17/11/2026	100.000	95.111	0,23
Societe Generale 0,750% 25/01/2027	100.000	92.450	0,22
Societe Generale 4,125% 02/06/2027	100.000	101.185	0,24
Societe Generale 0,250% 08/07/2027	100.000	90.315	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (55,00%) (suite)			
Societe Generale 4,000% 16/11/2027	100.000	100.908	0,24
Societe Generale 0,625% 02/12/2027	100.000	92.255	0,22
Societe Generale 0,125% 18/02/2028	100.000	87.992	0,21
Societe Generale 0,875% 22/09/2028	100.000	90.689	0,22
Societe Generale 4,125% 21/11/2028	100.000	101.767	0,25
Societe Generale 0,500% 12/06/2029	100.000	87.211	0,21
Société Générale 1,000% 24/11/2030	100.000	95.339	0,23
Societe Generale 1,125% 30/06/2031	100.000	93.398	0,23
Societe Generale - Defaulted 25/09/2023 (zéro coupon)	100.000	102.612	0,25
Unicaja Banco 5,125% 21/02/2029	100.000	103.564	0,25
UniCredit 0,500% 09/04/2025	100.000	97.580	0,24
UniCredit 0,325% 19/01/2026	100.000	94.970	0,23
UniCredit 1,250% 16/06/2026	100.000	97.559	0,24
UniCredit 0,925% 18/01/2028	100.000	93.210	0,23
UniCredit 4,800% 17/01/2029	100.000	103.336	0,25
UniCredit 4,600% 14/02/2030	100.000	103.430	0,25
Total Banques		22.725.228	55,00
Boissons (0,65%)			
Coca-Cola HBC Finance 1,000% 14/05/2027	100.000	93.302	0,22
JDE Peet's 0,625% 09/02/2028	100.000	89.561	0,22
JDE Peet's 0,500% 16/01/2029	100.000	86.625	0,21
Total Boissons		269.488	0,65
Matériaux de construction (0,70%)			
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29/11/2026	100.000	100.447	0,24
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10/06/2028	100.000	95.217	0,23
Heidelberg Cement Finance Luxembourg 1,125% 01/12/2027	100.000	92.796	0,23
Total Matériaux de construction		288.460	0,70
Produits chimiques (2,12%)			
Akzo Nobel 1,500% 28/03/2028	100.000	92.526	0,23
BASF 0,250% 05/06/2027	100.000	91.695	0,22
BASF 3,125% 29/06/2028	100.000	99.565	0,24
BASF 4,000% 08/03/2029	100.000	102.493	0,25
Covestro 4,750% 15/11/2028	100.000	104.740	0,26
Evonik Industries 0,625% 18/09/2025	100.000	96.310	0,23
Evonik Industries 2,250% 25/09/2027	100.000	95.965	0,23
LANXESS 1,750% 22/03/2028	100.000	92.147	0,22
Solvay 03/04/2028 (zéro coupon)	100.000	99.951	0,24
Total Produits chimiques		875.392	2,12
Services commerciaux (4,77%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 31/01/2028	100.000	100.985	0,24
Abertis Infraestructuras 1,250% 07/02/2028	100.000	91.541	0,22
Abertis Infraestructuras 2,250% 29/03/2029	100.000	93.874	0,23
ALD 4,250% 18/01/2027	100.000	101.273	0,25
ALD 3,875% 22/02/2027	100.000	100.273	0,24
ALD 3,875% 24/01/2028	100.000	99.886	0,24
ALD 4,875% 06/10/2028	100.000	103.994	0,25
Amadeus IT Group 2,875% 20/05/2027	100.000	98.182	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services commerciaux (4,77%) (suite)			
Amadeus IT Group 3,500% 21/03/2029	100.000	99.471	0,24
APRR 19/06/2028 (zéro coupon)	100.000	87.418	0,21
APRR 1,875% 03/01/2029	100.000	93.508	0,23
Arval Service Lease 4,250% 11/11/2025	100.000	100.324	0,24
Arval Service Lease 4,125% 13/04/2026	200.000	200.555	0,49
Arval Service Lease - Classe F 4,750% 22/05/2027	100.000	102.423	0,25
Ayvens 4,375% 23/11/2026	100.000	101.223	0,25
Edenred 3,625% 13/12/2026	100.000	99.950	0,24
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2,500% 04/05/2027	100.000	96.655	0,23
Randstad 3,610% 12/03/2029	100.000	99.222	0,24
Worldline 4,125% 12/09/2028	100.000	99.120	0,24
Total Services commerciaux		1.969.877	4,77
Ordinateurs (1,18%)			
Capgemini 1,625% 15/04/2026	100.000	96.895	0,23
Capgemini 2,000% 15/04/2029	100.000	94.264	0,23
Dell Bank International 0,500% 27/10/2026	100.000	93.184	0,22
Dell Bank International 4,500% 18/10/2027	100.000	102.351	0,25
Teleperformance 5,250% 22/11/2028	100.000	102.290	0,25
Total Ordinateurs		488.984	1,18
Produits de soin personnel (0,70%)			
L'Oreal 0,875% 29/06/2026	200.000	190.722	0,46
L'Oreal 2,875% 19/05/2028	100.000	98.674	0,24
Total Produits de soin personnel		289.396	0,70
Services financiers diversifiés (3,05%)			
Aareal Bank 4,500% 25/07/2025	100.000	100.473	0,24
Aareal Bank 0,750% 18/04/2028	100.000	87.196	0,21
CA Auto Bank 4,375% 08/06/2026	100.000	101.133	0,25
CA Auto Bank 4,750% 25/01/2027	100.000	102.372	0,25
CA Auto Bank 3,750% 12/04/2027	100.000	99.661	0,24
Deutsche Boerse 3,875% 28/09/2026	100.000	100.857	0,24
Deutsche Boerse 1,250% 16/06/2047	100.000	92.050	0,22
Euronext 0,125% 17/05/2026	100.000	93.964	0,23
LeasePlan 0,250% 23/02/2026	100.000	94.616	0,23
LeasePlan 0,250% 07/09/2026	100.000	93.069	0,23
Santander Consumer Finance 3,750% 17/01/2029	200.000	200.736	0,49
Santander Consumer Finance 0,500% 14/01/2027	100.000	92.662	0,22
Total Services financiers diversifiés		1.258.789	3,05
Electricité (0,72%)			
Redeia 4,625% Perpétuelle	100.000	101.159	0,25
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0,125% 25/07/2025	100.000	96.454	0,23
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,625% 21/04/2029	100.000	99.914	0,24
Total Electricité		297.527	0,72
Composants et équipements électriques (0,24%)			
Legrand 3,500% 29/05/2029	100.000	100.653	0,24
Total Composants et équipements électriques		100.653	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Energie - Sources alternatives (0,22%)			
ERG 0,500% 11/09/2027	100.000	90.139	0,22
Total Energie - Sources alternatives		90.139	0,22
Ingénierie et construction (1,68%)			
Bouygues 1,125% 24/07/2028	100.000	91.814	0,22
Cellnex Finance 1,000% 15/09/2027	100.000	91.837	0,22
Cellnex Finance 1,500% 08/06/2028	100.000	91.972	0,22
Cellnex Finance 1,250% 15/01/2029	100.000	89.715	0,22
Cellnex Finance 3,625% 24/01/2029	100.000	99.255	0,24
Ferrovial Emisiones 1,382% 14/05/2026	100.000	96.090	0,23
HOCHTIEF 0,625% 26/04/2029	50.000	42.767	0,11
Technip Energies 1,125% 28/05/2028	100.000	90.405	0,22
Total Ingénierie et Construction		693.855	1,68
Gestion de l'environnement (0,23%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 1,661% 04/12/2026	100.000	95.550	0,23
Total Gestion de l'environnement		95.550	0,23
Alimentation (1,63%)			
Carrefour 1,875% 30/10/2026	100.000	96.175	0,23
Carrefour 2,625% 15/12/2027	100.000	96.980	0,24
Carrefour 4,125% 12/10/2028	100.000	101.831	0,25
Danone 01/12/2025 (zéro coupon)	100.000	95.122	0,23
Danone 1,000% Perpétuelle	100.000	92.586	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04/04/2028	100.000	100.597	0,24
Sodexo 1,000% 27/04/2029	100.000	90.039	0,22
Total Alimentation		673.330	1,63
Industrie du bois et papier (0,23%)			
Mondi Finance Europe 2,375% 01/04/2028	100.000	95.735	0,23
Total Industrie du bois et papier		95.735	0,23
Gaz (0,93%)			
Italgas 16/02/2028 (zéro coupon)	100.000	88.478	0,22
Snam 15/08/2025 (zéro coupon)	100.000	95.977	0,23
Snam 3,375% 19/02/2028	200.000	198.176	0,48
Total Gaz		382.631	0,93
Produits médicaux (0,89%)			
EssilorLuxottica 0,375% 05/01/2026	100.000	95.492	0,23
EssilorLuxottica 0,375% 27/11/2027	100.000	90.868	0,22
EssilorLuxottica 0,500% 05/06/2028	200.000	180.628	0,44
Total Produits médicaux		366.988	0,89
Services de santé (1,18%)			
Fresenius & Co 4,250% 28/05/2026	100.000	100.968	0,25
Fresenius & Co 1,625% 08/10/2027	100.000	94.539	0,23
Fresenius Finance Ireland 01/10/2025 (zéro coupon)	100.000	95.582	0,23
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20/09/2027	100.000	100.793	0,24
Fresenius Medical Care & Co - Classe A 1,000% 29/05/2026	100.000	95.341	0,23
Total Services de santé		487.223	1,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits domestiques (0,24%)			
Henkel & Co 2,625% 13/09/2027	100.000	98.126	0,24
Total Produits domestiques		98.126	0,24
Assurance (1,40%)			
Achmea 1,500% 26/05/2027	100.000	94.433	0,23
Allianz 4,597% 07/09/2038	100.000	101.193	0,25
Allianz Finance II 0,875% 15/01/2026	100.000	96.306	0,23
ASR Nederland 3,625% 12/12/2028	100.000	100.040	0,24
Athora Netherlands 5,375% 31/08/2032	100.000	98.666	0,24
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07/07/2028	100.000	87.970	0,21
Total Assurances		578.608	1,40
Hébergement (0,23%)			
Accor 2,375% 29/11/2028	100.000	94.051	0,23
Total Hébergement		94.051	0,23
Machines - Construction et exploitation minière (0,24%)			
Siemens Energy Finance 4,250% 05/04/2029	100.000	100.322	0,24
Total Machines - Construction et exploitation minière		100.322	0,24
Médias (0,93%)			
Bertelsmann & Co 2,000% 01/04/2028	100.000	95.124	0,23
Vivendi 0,625% 11/06/2025	100.000	97.675	0,24
Vivendi 1,125% 11/12/2028	100.000	93.010	0,22
Wolters Kluwer 3,250% 18/03/2029	100.000	99.220	0,24
Total Médias		385.029	0,93
Fabricants divers (1,35%)			
Alstom 0,125% 27/07/2027	100.000	89.787	0,22
Alstom 11/01/2029 (zéro coupon)	100.000	84.969	0,20
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 05/06/2026	100.000	94.678	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij 2,500% 08/09/2027	100.000	97.993	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij 0,900% 28/02/2028	100.000	92.740	0,22
Siemens Financieringsmat 22/11/2028 (zéro coupon)	100.000	99.430	0,24
Total Fabricants divers		559.597	1,35
Pétrole et gaz (0,22%)			
Neste 0,750% 25/03/2028	100.000	89.869	0,22
Total Pétrole et gaz		89.869	0,22
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,94%)			
Merck & Co 1,625% 09/09/2080	100.000	94.361	0,23
Merck Financial Services 1,875% 15/06/2026	200.000	194.032	0,47
Sandoz Finance 3,970% 17/04/2027	100.000	100.966	0,24
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		389.359	0,94
Immobilier (3,41%)			
Aroundtown 1,500% 28/05/2026	100.000	93.429	0,22
Aroundtown 0,375% 15/04/2027	100.000	86.717	0,21
Aroundtown 1,450% 09/07/2028	100.000	85.174	0,21
Aroundtown 1,625% Perpétuelle	100.000	49.992	0,12
CTP 0,875% 20/01/2026	100.000	95.154	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (3,41%) (suite)			
CTP 0,625% 27/09/2026	100.000	93.009	0,22
Grand City Properties 0,125% 11/01/2028	100.000	85.526	0,21
LEG Immobilien 0,375% 17/01/2026	100.000	94.740	0,23
LEG Immobilien 0,875% 28/11/2027	100.000	91.610	0,22
VGP 1,500% 08/04/2029	100.000	85.427	0,21
Vonovia 01/12/2025 (zéro coupon)	100.000	94.520	0,23
Vonovia 0,375% 16/06/2027	200.000	181.457	0,44
Vonovia 1,875% 28/06/2028	100.000	92.722	0,22
Vonovia 0,250% 01/09/2028	100.000	85.954	0,21
Vonovia Finance 0,625% 09/07/2026	100.000	93.758	0,23
Total Immobilier		1.409.189	3,41
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,37%)			
Klepierre 2,000% 12/05/2029	100.000	92.435	0,22
Merlin Properties Socimi 2,375% 13/07/2027	100.000	95.899	0,23
Societe Fonciere Lyonnaise 1,500% 05/06/2027	100.000	93.762	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04/05/2027	100.000	91.741	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield 0,750% 25/10/2028	100.000	88.028	0,21
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% Perpétuelle	100.000	104.990	0,26
Total Fonds d'investissement immobilier		566.855	1,37
Semi-conducteurs (0,96%)			
ASML Holding 3,500% 06/12/2025	200.000	199.950	0,49
Infineon Technologies 1,125% 24/06/2026	100.000	95.496	0,23
Infineon Technologies 3,375% 26/02/2027	100.000	99.833	0,24
Total Semi-conducteurs		395.279	0,96
Logiciels (0,23%)			
SAP 0,125% 18/05/2026	100.000	94.400	0,23
Total Logiciels		94.400	0,23
Télécommunications (1,78%)			
Deutsche Telekom 0,500% 05/07/2027	100.000	92.718	0,22
Orange 1,250% 07/07/2027	100.000	94.028	0,23
Orange 1,375% Perpétuelle	100.000	86.103	0,21
Orange 1,750% Perpétuelle	100.000	92.989	0,22
OTE 0,875% 24/09/2026	100.000	94.022	0,23
SES 0,875% 04/11/2027	100.000	90.369	0,22
Telefonica Emisiones 1,201% 21/08/2027	200.000	186.563	0,45
Total Télécommunications		736.792	1,78
Transports (0,45%)			
Deutsche Post 0,750% 20/05/2029	100.000	91.255	0,22
DHL Group 0,375% 20/05/2026	100.000	94.830	0,23
Total Transports		186.085	0,45

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Eau (0,45%)			
Veolia Environnement 1,250% 02/04/2027	100.000	94.131	0,23
Veolia Environnement 1,250% 15/04/2028	100.000	92.199	0,22
Total Eau		186.330	0,45
Total Obligations d'entreprises		40.527.875	98,09
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 40.401.229 EUR)		40.527.875	98,09
Autres actifs nets		789.645	1,91
TOTAL ACTIFS NETS		41.317.520	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Publicité (0,12%)			
JCDecaux 5,000% 11/01/2029	600.000	625.097	0,05
JCDecaux 1,625% 07/02/2030	1.100.000	968.557	0,07
Total Publicité		1.593.654	0,12
Compagnies aériennes (0,33%)			
Deutsche Lufthansa 2,875% 16/05/2027	2.600.000	2.527.526	0,18
Deutsche Lufthansa 3,500% 14/07/2029	700.000	686.611	0,05
Deutsche Lufthansa 4,000% 21/05/2030	1.300.000	1.297.970	0,10
Total Compagnies aériennes		4.512.107	0,33
Habillement (1,76%)			
adidas 3,000% 21/11/2025	1.600.000	1.587.484	0,12
adidas 3,125% 21/11/2029	1.600.000	1.591.174	0,12
Kering 1,250% 05/05/2025	1.700.000	1.665.248	0,12
Kering 05/09/2025 (zéro coupon)	2.600.000	2.601.249	0,19
Kering 05/09/2027 (zéro coupon)	1.800.000	1.806.747	0,13
Kering 3,250% 27/02/2029	1.200.000	1.189.039	0,09
Kering 1,875% 05/05/2030	800.000	734.986	0,05
Kering 05/09/2031 (zéro coupon)	3.300.000	3.297.729	0,24
Kering 3,375% 11/03/2032	3.700.000	3.630.267	0,26
Kering 3,375% 27/02/2033	2.100.000	2.050.707	0,15
Kering 05/09/2035 (zéro coupon)	2.800.000	2.804.130	0,20
Kering 3,625% 11/03/2036	1.300.000	1.268.624	0,09
Total Habillement		24.227.384	1,76
Constructeurs automobiles (4,27%)			
BMW Finance 3,250% 22/11/2026	2.200.000	2.198.157	0,16
BMW Finance 1,000% 22/05/2028	2.377.000	2.178.244	0,16
BMW Finance 3,875% 04/10/2028	1.600.000	1.632.311	0,12
BMW Finance 3,250% 22/07/2030	775.000	776.353	0,06
BMW Finance 4,125% 04/10/2033	1.500.000	1.562.715	0,11
BMW Finance 3,625% 22/05/2035	1.800.000	1.800.276	0,13
BMW International Investment 17/11/2028 (zéro coupon)	1.000.000	996.023	0,07
BMW International Investment 3,500% 17/11/2032	2.000.000	1.991.665	0,14
BMW US Capital 3,000% 02/11/2027	2.600.000	2.571.598	0,19
BMW US Capital 3,375% 02/02/2034	2.400.000	2.344.675	0,17
Daimler Truck International Finance 3,875% 19/06/2026	1.700.000	1.710.268	0,12
Daimler Truck International Finance 1,625% 06/04/2027	1.500.000	1.428.486	0,10
Daimler Truck International Finance 3,875% 19/06/2029	1.500.000	1.523.028	0,11
Mercedes-Benz Finance Canada 3,000% 23/02/2027	1.600.000	1.585.347	0,12
Mercedes-Benz International Finance 3,400% 13/04/2025	200.000	199.471	0,01
Mercedes-Benz International Finance 3,500% 30/05/2026	2.300.000	2.306.365	0,17
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10/07/2027	1.500.000	1.485.521	0,11
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15/09/2027	1.000.000	996.669	0,07
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15/11/2030	2.400.000	2.364.354	0,17
Mercedes-Benz International Finance 3,700% 30/05/2031	3.200.000	3.246.736	0,24
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 10/01/2032	2.800.000	2.755.004	0,20
RCI Banque 0,500% 14/07/2025	1.700.000	1.643.454	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (4,27%) (suite)			
RCI Banque 4,125% 01/12/2025	2.000.000	2.004.916	0,15
RCI Banque 4,625% 13/07/2026	2.100.000	2.126.823	0,15
RCI Banque 4,625% 02/10/2026	790.000	801.991	0,06
RCI Banque 4,500% 06/04/2027	2.100.000	2.134.645	0,15
RCI Banque 4,750% 06/07/2027	600.000	616.026	0,04
RCI Banque 3,750% 04/10/2027	3.000.000	2.989.804	0,22
RCI Banque 4,875% 14/06/2028	2.500.000	2.578.809	0,19
RCI Banque 4,875% 21/09/2028	500.000	516.836	0,04
RCI Banque 4,875% 02/10/2029	3.300.000	3.419.000	0,25
RCI Banque 4,125% 04/04/2031	2.400.000	2.385.588	0,17
Total Constructeurs automobiles		58.871.158	4,27
Pièces et équipements automobiles (0,70%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,125% 16/05/2031	1.800.000	1.765.697	0,13
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,375% 16/05/2036	1.000.000	978.016	0,07
Continental 4,000% 01/03/2027	1.400.000	1.418.905	0,10
Continental - LU 3,625% 30/11/2027	110.000	110.425	0,01
Continental - XU 3,625% 30/11/2027	1.800.000	1.806.954	0,13
Continental 4,000% 01/06/2028	1.800.000	1.827.088	0,13
Pirelli 4,250% 18/01/2028	1.700.000	1.717.263	0,13
Total Pièces et équipements automobiles		9.624.348	0,70
Banques (50,76%)			
Abanca Bancaria 0,500% 08/09/2027	600.000	558.387	0,04
Abanca Bancaria 5,250% 14/09/2028	700.000	726.130	0,05
Abanca Bancaria 5,875% 02/04/2030	1.500.000	1.604.000	0,12
ABN AMRO Bank 3,625% 10/01/2026	1.900.000	1.900.972	0,14
ABN AMRO Bank 3,875% 21/12/2026	2.800.000	2.831.706	0,21
ABN AMRO Bank 2,375% 01/06/2027	2.600.000	2.520.988	0,18
ABN AMRO Bank 4,000% 16/01/2028	2.500.000	2.528.664	0,18
ABN AMRO Bank 4,375% 20/10/2028	3.900.000	3.998.892	0,29
ABN AMRO Bank 0,500% 23/09/2029	2.700.000	2.293.013	0,17
ABN AMRO Bank 4,250% 21/02/2030	3.800.000	3.892.645	0,28
ABN AMRO Bank 3,875% 15/01/2032	1.600.000	1.603.080	0,12
ABN AMRO Bank 3,000% 01/06/2032	2.600.000	2.467.612	0,18
ABN AMRO Bank 5,125% 22/02/2033	2.500.000	2.550.378	0,18
ABN AMRO Bank 1,000% 02/06/2033	1.800.000	1.455.694	0,11
ABN AMRO Bank 5,500% 21/09/2033	1.700.000	1.764.525	0,13
ABN AMRO Bank 1,250% 20/01/2034	1.500.000	1.203.179	0,09
ABN AMRO Bank 4,500% 21/11/2034	2.400.000	2.521.962	0,18
AIB Group 3,625% 04/07/2026	1.500.000	1.496.144	0,11
AIB Group 0,500% 17/11/2027	1.200.000	1.109.007	0,08
AIB Group 2,250% 04/04/2028	3.200.000	3.067.528	0,22
AIB Group 5,750% 16/02/2029	2.100.000	2.233.838	0,16
AIB Group 4,625% 23/07/2029	1.900.000	1.956.192	0,14
AIB Group 5,250% 23/10/2031	1.200.000	1.281.891	0,09
Argenta Spaarbank 1,375% 08/02/2029	1.300.000	1.178.775	0,09
Banca Popolare di Sondrio 4,125% 04/06/2030	1.200.000	1.193.975	0,09
Banca Popolare Sondrio 5,500% 26/09/2028	1.500.000	1.568.244	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,750% 26/11/2025	2.300.000	2.239.981	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,125% 10/05/2026	100.000	100.257	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20/09/2027	4.100.000	4.095.270	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14/01/2029	1.700.000	1.541.461	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,375% 14/10/2029	3.700.000	3.850.038	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,625% 07/06/2030	500.000	500.370	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,625% 13/01/2031	2.900.000	2.995.604	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,500% 26/03/2031	1.900.000	1.883.377	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15/09/2033	1.900.000	1.982.063	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,875% 15/01/2034	3.500.000	3.517.655	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,875% 08/02/2036	4.000.000	4.029.034	0,29
Banco BPM 4,875% 18/01/2027	800.000	819.799	0,06
Banco BPM 29/11/2027 (zéro coupon)	3.100.000	3.173.937	0,23
Banco Comercial Portugues 5,625% 02/10/2026	2.100.000	2.138.940	0,16
Banco de Sabadell 5,125% 10/11/2028	3.300.000	3.439.949	0,25
Banco de Sabadell 5,000% 07/06/2029	1.900.000	1.983.504	0,14
Banco de Sabadell 5,250% 07/02/2029	2.700.000	2.804.105	0,20
Banco De Sabadell 08/09/2029 (zéro coupon)	1.200.000	1.264.168	0,09
Banco De Sabadell 15/01/2030 (zéro coupon)	2.500.000	2.521.779	0,18
Banco de Sabadell 4,250% 13/09/2030	1.200.000	1.211.181	0,09
Banco Santander 3,750% 16/01/2026	6.800.000	6.811.308	0,49
Banco Santander 3,625% 27/09/2026	1.000.000	998.404	0,07
Banco Santander 0,500% 24/03/2027	1.200.000	1.135.152	0,08
Banco Santander 4,625% 18/10/2027	3.600.000	3.664.357	0,27
Banco Santander 09/01/2028 (zéro coupon)	2.000.000	1.991.614	0,14
Banco Santander 3,875% 16/01/2028	3.500.000	3.543.876	0,26
Banco Santander 3,875% 22/04/2029	2.500.000	2.501.891	0,18
Banco Santander 0,625% 24/06/2029	3.100.000	2.747.435	0,20
Banco Santander 09/01/2030 (zéro coupon)	2.800.000	2.778.523	0,20
Banco Santander 4,250% 12/06/2030	2.700.000	2.799.782	0,20
Banco Santander 4,875% 18/10/2031	5.100.000	5.387.179	0,39
Banco Santander 1,000% 04/11/2031	700.000	582.441	0,04
Banco Santander 5,750% 23/08/2033	5.400.000	5.628.054	0,41
Banco Santander 09/01/2034 (zéro coupon)	3.700.000	3.695.878	0,27
Banco Santander 4,125% 22/04/2034	3.000.000	3.005.660	0,22
Banco Santander 5,000% 22/04/2034	2.000.000	2.032.139	0,15
Bank of Ireland Group 1,875% 05/06/2026	3.000.000	2.945.371	0,21
Bank of Ireland Group 4,875% 16/07/2028	1.500.000	1.548.136	0,11
Bank of Ireland Group 4,625% 13/11/2029	1.400.000	1.444.571	0,10
Bank of Ireland Group 5,000% 04/07/2031	2.500.000	2.645.617	0,19
Bank of Ireland Group 6,750% 01/03/2033	1.500.000	1.608.377	0,12
Bank of Ireland Group 4,750% 10/08/2034	700.000	699.064	0,05
Bankinter 4,375% 03/05/2030	700.000	718.560	0,05
Bankinter 4,875% 13/09/2031	1.900.000	1.984.551	0,14
Bankinter 1,250% 23/12/2032	1.100.000	997.548	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14/09/2027	5.400.000	5.316.837	0,39
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19/11/2027	2.500.000	2.256.538	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26/01/2028	2.100.000	2.107.070	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14/02/2028	200.000	201.907	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29/06/2028	1.200.000	1.052.577	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03/11/2028	3.600.000	3.143.014	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13/03/2029	4.000.000	4.078.161	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 06/11/2029	3.100.000	2.912.690	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21/11/2029	2.300.000	2.334.521	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 02/05/2030	3.700.000	3.779.586	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 18/09/2030	1.100.000	1.128.935	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,500% 15/05/2031	2.000.000	1.975.808	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel 4,750% 10/11/2031	2.600.000	2.714.512	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19/11/2031	1.800.000	1.436.604	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19/01/2032	2.600.000	2.135.401	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16/06/2032	2.100.000	2.070.819	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 3,625% 14/09/2032	1.700.000	1.692.511	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel 5,125% 13/01/2033	4.100.000	4.269.047	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 26/01/2033	600.000	600.959	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 01/02/2033	4.000.000	3.991.878	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 14/06/2033	3.700.000	3.794.976	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 11/01/2034	4.000.000	3.910.529	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 03/02/2034	2.500.000	2.483.333	0,18
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 4,125% 18/01/2027	800.000	811.548	0,06
Berlin Hyp 0,375% 25/01/2027	1.000.000	917.439	0,07
Berlin Hyp 0,375% 21/04/2031	700.000	559.694	0,04
BNP Paribas 0,500% 30/05/2028	2.700.000	2.457.943	0,18
BNP Paribas 2,750% 25/07/2028	4.400.000	4.262.891	0,31
BNP Paribas 0,500% 01/09/2028	800.000	721.589	0,05
BNP Paribas 4,375% 13/01/2029	2.200.000	2.237.999	0,16
BNP Paribas 3,875% 23/02/2029	2.200.000	2.213.829	0,16
BNP Paribas 3,625% 01/09/2029	3.800.000	3.766.187	0,27
BNP Paribas 0,875% 11/07/2030	4.200.000	3.609.840	0,26
BNP Paribas 3,875% 10/01/2031	4.100.000	4.131.189	0,30
BNP Paribas 4,250% 13/04/2031	1.500.000	1.528.226	0,11
BNP Paribas 4,042% 10/01/2032	1.400.000	1.398.570	0,10
BNP Paribas 2,500% 31/03/2032	4.000.000	3.800.527	0,28
BNP Paribas 2,100% 07/04/2032	4.600.000	4.048.061	0,29
BNP Paribas 4,125% 26/09/2032	3.700.000	3.783.588	0,27
BNP Paribas 4,750% 13/11/2032	4.000.000	4.173.608	0,30
BNP Paribas 4,125% 24/05/2033	3.100.000	3.206.567	0,23
BNP Paribas 0,875% 31/08/2033	2.100.000	1.823.382	0,13
BNP Paribas 4,095% 13/02/2034	2.700.000	2.717.272	0,20
BPCE 0,375% 02/02/2026	2.800.000	2.657.071	0,19
BPCE 3,625% 17/04/2026	2.400.000	2.401.319	0,17
BPCE 1,750% 26/04/2027	3.600.000	3.429.305	0,25
BPCE 0,500% 14/01/2028	900.000	826.350	0,06
BPCE 3,500% 25/01/2028	3.100.000	3.086.629	0,22
BPCE 4,125% 10/07/2028	400.000	407.747	0,03
BPCE 4,375% 13/07/2028	2.600.000	2.647.838	0,19
BPCE 3,875% 11/01/2029	1.900.000	1.900.146	0,14
BPCE 1,625% 02/03/2029	2.400.000	2.212.261	0,16
BPCE 4,625% 02/03/2030	3.100.000	3.182.756	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
BPCE 0,750% 03/03/2031	700.000	572.727	0,04
BPCE 1,000% 14/01/2032	2.700.000	2.190.960	0,16
BPCE 2,250% 02/03/2032	500.000	473.038	0,03
BPCE 2,375% 26/04/2032	1.000.000	907.556	0,07
BPCE 4,000% 29/11/2032	4.200.000	4.263.546	0,31
BPCE 4,500% 13/01/2033	3.200.000	3.308.461	0,24
BPCE 4,125% 08/03/2033	2.300.000	2.301.463	0,17
BPCE 5,750% 01/06/2033	2.000.000	2.096.228	0,15
BPCE 1,750% 02/02/2034	1.800.000	1.606.528	0,12
BPCE 4,750% 14/06/2034	1.800.000	1.891.071	0,14
BPCE 4,250% 11/01/2035	1.700.000	1.718.362	0,12
BPCE 5,125% 25/01/2035	4.400.000	4.489.026	0,33
BPCE 3,875% 25/01/2036	4.000.000	3.969.361	0,29
BPCE 4,875% 26/02/2036	1.500.000	1.514.025	0,11
BPER Banca 4,250% 20/02/2030	1.400.000	1.410.110	0,10
BPER Banca 4,000% 22/05/2031	1.000.000	987.913	0,07
CaixaBank 4,625% 16/05/2027	1.000.000	1.015.012	0,07
CaixaBank 0,625% 21/01/2028	3.000.000	2.791.429	0,20
CaixaBank 0,750% 26/05/2028	2.500.000	2.304.962	0,17
CaixaBank 5,000% 19/07/2029	1.600.000	1.665.466	0,12
CaixaBank - IE 3,750% 07/09/2029	1.100.000	1.115.267	0,08
CaixaBank - XU 3,750% 07/09/2029	100.000	101.388	0,01
CaixaBank 4,250% 06/09/2030	4.600.000	4.753.215	0,34
CaixaBank 5,375% 14/11/2030	3.000.000	3.207.159	0,23
CaixaBank 4,125% 09/02/2032	2.400.000	2.406.896	0,17
CaixaBank 6,250% 23/02/2033	1.900.000	1.999.716	0,15
CaixaBank 4,375% 29/11/2033	1.300.000	1.353.886	0,10
CaixaBank 6,125% 30/05/2034	2.500.000	2.645.007	0,19
CaixaBank 5,125% 19/07/2034	2.800.000	2.992.350	0,22
Carrefour Banque 4,079% 05/05/2027	900.000	905.586	0,07
Commerzbank 3,000% 14/09/2027	1.000.000	980.503	0,07
Commerzbank 4,625% 21/03/2028	1.700.000	1.727.766	0,13
Commerzbank 5,250% 25/03/2029	500.000	520.256	0,04
Commerzbank 5,125% 18/01/2030	2.600.000	2.703.691	0,20
Commerzbank 4,625% 17/01/2031	1.700.000	1.733.230	0,13
Cooperatieve Rabobank 3,913% 03/11/2026	2.100.000	2.126.461	0,15
Cooperatieve Rabobank 0,375% 01/12/2027	1.700.000	1.571.548	0,11
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27/01/2028	3.100.000	3.174.018	0,23
Cooperatieve Rabobank - LU 4,233% 25/04/2029	100.000	102.084	0,01
Cooperatieve Rabobank - XU 4,233% 25/04/2029	3.400.000	3.470.845	0,25
Cooperatieve Rabobank 4,000% 10/01/2030	4.400.000	4.493.541	0,33
Cooperatieve Rabobank 3,875% 30/11/2032	1.600.000	1.587.048	0,12
Cooperatieve Rabobank 3,822% 26/07/2034	2.400.000	2.399.999	0,17
Credit Agricole 4,000% 12/10/2026	1.400.000	1.402.245	0,10
Credit Agricole 1,875% 22/04/2027	3.000.000	2.898.285	0,21
Credit Agricole 3,375% 28/07/2027	3.400.000	3.376.510	0,24
Credit Agricole 0,625% 12/01/2028	2.000.000	1.847.001	0,13
Credit Agricole 1,125% 24/02/2029	3.700.000	3.323.205	0,24
Credit Agricole 4,250% 11/07/2029	2.900.000	2.938.810	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
Credit Agricole 2,500% 29/08/2029	2.900.000	2.748.041	0,20
Credit Agricole 0,500% 21/09/2029	1.500.000	1.305.142	0,09
Credit Agricole 4,125% 07/03/2030	3.100.000	3.170.649	0,23
Credit Agricole 3,875% 20/04/2031	4.500.000	4.547.556	0,33
Credit Agricole 1,125% 12/07/2032	2.400.000	1.969.638	0,14
Credit Agricole 4,000% 18/01/2033	2.300.000	2.349.742	0,17
Credit Agricole 5,500% 28/08/2033	2.200.000	2.291.244	0,17
Credit Agricole 4,375% 27/11/2033	3.600.000	3.719.065	0,27
Credit Agricole 3,750% 22/01/2034	4.700.000	4.693.883	0,34
Credit Agricole 2,500% 22/04/2034	600.000	537.014	0,04
Credit Agricole 3,875% 28/11/2034	2.700.000	2.731.291	0,20
Credit Agricole 4,125% 26/02/2036	3.700.000	3.716.446	0,27
Credit Agricole 4,375% 15/04/2036	2.300.000	2.270.144	0,16
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19/09/2027	2.800.000	2.779.396	0,20
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22/05/2028	2.000.000	2.017.979	0,15
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11/06/2029	500.000	451.303	0,03
Credit Mutuel Arkea 02/04/2031 (zéro coupon)	1.400.000	1.427.192	0,10
Credit Mutuel Arkea 0,875% 25/10/2031	800.000	648.466	0,05
Credit Mutuel Arkea 4,250% 01/12/2032	400.000	411.916	0,03
Credit Mutuel Arkea 3,625% 03/10/2033	2.000.000	1.969.974	0,14
Credit Mutuel Arkea 4,125% 01/02/2034	2.800.000	2.857.070	0,21
Credit Mutuel Arkea 4,810% 15/05/2035	1.000.000	1.001.532	0,07
Credito Emiliano 1,125% 19/01/2028	300.000	280.507	0,02
Credito Emiliano 4,875% 26/03/2030	2.300.000	2.389.668	0,17
Deutsche Bank 0,750% 17/02/2027	2.900.000	2.758.892	0,20
Deutsche Bank 4,000% 29/11/2027	1.800.000	1.827.036	0,13
Deutsche Bank 1,875% 23/02/2028	1.000.000	947.307	0,07
Deutsche Bank 3,250% 24/05/2028	1.300.000	1.275.234	0,09
Deutsche Bank 5,375% 11/01/2029	400.000	416.099	0,03
Deutsche Bank 3,750% 15/01/2030	1.500.000	1.498.381	0,11
Deutsche Bank 4,125% 04/04/2030	2.500.000	2.486.881	0,18
Deutsche Bank 5,000% 05/09/2030	4.900.000	5.048.464	0,37
Deutsche Bank 4,000% 24/06/2032	3.500.000	3.413.330	0,25
Deutsche Pfandbriefbank 0,250% 27/10/2025	1.500.000	1.387.390	0,10
Deutsche Pfandbriefbank 4,375% 28/08/2026	700.000	676.141	0,05
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05/02/2027	1.100.000	1.113.046	0,08
Erste Group Bank 1,500% 07/04/2026	1.900.000	1.837.157	0,13
Erste Group Bank 0,250% 14/09/2029	600.000	510.709	0,04
Erste Group Bank 4,250% 30/05/2030	1.900.000	1.951.136	0,14
Erste Group Bank 4,000% 16/01/2031	1.900.000	1.941.710	0,14
Erste Group Bank 0,875% 15/11/2032	2.200.000	1.967.313	0,14
Erste Group Bank 4,000% 07/06/2033	1.200.000	1.181.511	0,09
FinecoBank Banca Fineco 0,500% 21/10/2027	600.000	555.515	0,04
Hamburg Commercial Bank 4,875% 17/03/2025	2.200.000	2.203.130	0,16
Hamburg Commercial Bank 4,875% 30/03/2027	1.700.000	1.728.950	0,13
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02/05/2029	1.400.000	1.425.043	0,10
Ibercaja Banco 5,625% 07/06/2027	600.000	619.189	0,05
Ibercaja Banco 4,375% 30/07/2028	1.000.000	1.009.588	0,07
Iccrea Banca 2,125% 17/01/2027	300.000	292.166	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
Iccrea Banca 05/02/2030 (zéro coupon)	2.600.000	2.606.268	0,19
Iccrea Banca 3,500% 05/06/2034	700.000	698.527	0,05
ING Bank 4,125% 02/10/2026	3.000.000	3.044.550	0,22
ING Groep 2,125% 23/05/2026	1.200.000	1.181.588	0,09
ING Groep 1,250% 16/02/2027	5.000.000	4.804.848	0,35
ING Groep 4,875% 14/11/2027	3.400.000	3.482.879	0,25
ING Groep 0,375% 29/09/2028	3.000.000	2.698.379	0,20
ING Groep 4,500% 23/05/2029	5.000.000	5.118.536	0,37
ING Groep 3,875% 12/08/2029	800.000	804.437	0,06
ING Groep 0,875% 29/11/2030	1.700.000	1.455.688	0,11
ING Groep 1,750% 16/02/2031	2.700.000	2.413.456	0,18
ING GROEP 0,875% 09/06/2032	1.100.000	998.431	0,07
ING Groep 1,000% 16/11/2032	3.500.000	3.149.895	0,23
ING Groep 4,125% 24/08/2033	2.600.000	2.579.317	0,19
ING Groep 5,250% 14/11/2033	3.600.000	3.928.095	0,28
ING Groep 4,750% 23/05/2034	4.100.000	4.335.410	0,31
ING Groep 4,375% 15/08/2034	1.800.000	1.792.356	0,13
ING Groep 4,000% 12/02/2035	3.400.000	3.422.141	0,25
ING Groep 5,000% 20/02/2035	1.400.000	1.431.749	0,10
Intesa Sanpaolo 4,375% 29/08/2027	3.000.000	3.057.135	0,22
Intesa Sanpaolo 5,250% 13/01/2030	1.100.000	1.177.968	0,09
Intesa Sanpaolo 4,875% 19/05/2030	4.400.000	4.637.255	0,34
Intesa Sanpaolo 3,625% 16/10/2030	2.500.000	2.468.351	0,18
Intesa Sanpaolo 5,125% 29/08/2031	4.700.000	5.031.090	0,36
KBC Group 2,875% 29/06/2025	2.300.000	2.300.000	0,17
KBC Group 1,500% 29/03/2026	2.000.000	1.964.600	0,14
KBC Group 0,125% 10/09/2026	2.200.000	2.105.448	0,15
KBC Group 0,250% 01/03/2027	600.000	566.303	0,04
KBC Group 0,375% 16/06/2027	1.200.000	1.126.908	0,08
KBC Group 4,375% 23/11/2027	2.500.000	2.530.747	0,18
KBC Group 0,750% 21/01/2028	1.300.000	1.205.316	0,09
KBC Group 0,125% 14/01/2029	1.500.000	1.322.156	0,10
KBC Group 4,250% 28/11/2029	600.000	610.644	0,04
KBC Group 0,500% 03/12/2029	500.000	491.254	0,04
KBC Group 0,750% 24/01/2030	1.100.000	948.589	0,07
KBC Group 4,375% 19/04/2030	1.800.000	1.844.733	0,13
KBC Group 3,000% 25/08/2030	3.000.000	2.873.761	0,21
KBC Group 0,750% 31/05/2031	1.000.000	829.847	0,06
KBC Group 4,375% 06/12/2031	900.000	935.745	0,07
KBC Group 0,625% 07/12/2031	2.000.000	1.841.787	0,13
KBC Group 3,750% 27/03/2032	1.500.000	1.492.291	0,11
KBC Group 4,875% 25/04/2033	1.100.000	1.116.478	0,08
KBC Group 4,750% 17/04/2035	2.000.000	2.016.717	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14/03/2028	2.200.000	2.253.802	0,16
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07/02/2029	800.000	821.724	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 17/07/2029	1.450.000	1.297.123	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01/02/2030	1.500.000	1.529.379	0,11
Nationale-Nederlanden Bank 0,500% 21/09/2028	800.000	704.850	0,05
NIBC Bank 6,375% 01/12/2025	1.100.000	1.133.607	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
NIBC Bank 0,250% 09/09/2026	1.000.000	924.731	0,07
NIBC Bank 0,875% 24/06/2027	700.000	645.234	0,05
NIBC Bank 6,000% 16/11/2028	2.100.000	2.243.171	0,16
Nordea Bank 06/09/2026 (zéro coupon)	2.000.000	2.012.560	0,15
Nordea Bank 1,125% 16/02/2027	3.100.000	2.915.504	0,21
Nordea Bank 4,125% 05/05/2028	3.237.000	3.297.847	0,24
Nordea Bank 0,500% 02/11/2028	2.600.000	2.288.073	0,17
Nordea Bank 2,500% 23/05/2029	1.600.000	1.525.432	0,11
Nordea Bank 0,500% 19/03/2031	200.000	165.111	0,01
Nordea Bank 2,875% 24/08/2032	1.400.000	1.329.223	0,10
Nordea Bank 4,875% 23/02/2034	1.600.000	1.650.899	0,12
Nordea Bank 3,625% 15/03/2034	2.200.000	2.175.870	0,16
Nordea Bank 4,125% 29/05/2035	1.800.000	1.801.234	0,13
Nova Ljubljanska Banka 4,500% 29/05/2030	700.000	696.591	0,05
OP Corporate Bank 2,875% 15/12/2025	2.000.000	1.979.484	0,14
OP Corporate Bank 0,250% 24/03/2026	300.000	282.970	0,02
OP Corporate Bank 4,125% 18/04/2027	800.000	814.477	0,06
OP Corporate Bank 0,625% 27/07/2027	1.600.000	1.464.345	0,11
OP Corporate Bank 4,000% 13/06/2028	1.600.000	1.634.800	0,12
OP Corporate Bank 0,375% 16/06/2028	1.274.000	1.125.757	0,08
OP Corporate Bank 0,375% 08/12/2028	1.900.000	1.647.470	0,12
Raiffeisen Bank International 4,125% 08/09/2025	800.000	800.889	0,06
Raiffeisen Bank International 0,375% 25/09/2026	600.000	555.877	0,04
Raiffeisen Bank International 4,750% 26/01/2027	2.800.000	2.823.542	0,20
Raiffeisen Bank International 5,750% 27/01/2028	600.000	633.279	0,05
Raiffeisen Bank International 6,000% 15/09/2028	1.800.000	1.869.875	0,14
Raiffeisen Bank International 21/08/2029 (zéro coupon)	1.500.000	1.493.971	0,11
Raiffeisen Bank International 4,500% 31/05/2030	1.000.000	1.011.146	0,07
Raiffeisen Bank International 7,375% 20/12/2032	1.600.000	1.668.042	0,12
Raiffeisen Bank International 1,375% 17/06/2033	1.100.000	917.205	0,07
Santander Consumer Bank 4,375% 13/09/2027	2.700.000	2.759.079	0,20
Societe Generale 4,250% 28/09/2026	4.100.000	4.148.298	0,30
Societe Generale 0,125% 17/11/2026	3.300.000	3.138.661	0,23
Societe Generale 4,125% 02/06/2027	3.200.000	3.237.925	0,23
Societe Generale 0,250% 08/07/2027	1.000.000	903.148	0,07
Societe Generale 4,000% 16/11/2027	3.100.000	3.128.134	0,23
Societe Generale 0,625% 02/12/2027	3.000.000	2.767.650	0,20
Societe Generale 4,125% 21/11/2028	2.200.000	2.238.872	0,16
Societe Generale 2,625% 30/05/2029	2.200.000	2.101.732	0,15
Société Générale 1,000% 24/11/2030	100.000	95.339	0,01
Societe Generale 4,250% 06/12/2030	3.800.000	3.797.001	0,28
Societe Generale 1,125% 30/06/2031	1.000.000	933.977	0,07
Societe Generale 4,875% 21/11/2031	3.200.000	3.304.104	0,24
Societe Generale 5,250% 06/09/2032	1.300.000	1.329.573	0,10
Societe Generale 4,250% 16/11/2032	2.400.000	2.478.368	0,18
Societe Generale 5,625% 02/06/2033	2.900.000	3.019.499	0,22
Societe Generale - Defaulted 25/09/2023 (zéro coupon)	2.600.000	2.667.919	0,19
Unicaja Banco 5,125% 21/02/2029	2.600.000	2.692.664	0,20
UniCredit 0,925% 18/01/2028	3.400.000	3.169.128	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Banques (50,76%) (suite)			
UniCredit 4,800% 17/01/2029	3.500.000	3.616.749	0,26
UniCredit 0,800% 05/07/2029	3.100.000	2.761.501	0,20
UniCredit 4,600% 14/02/2030	2.800.000	2.896.034	0,21
UniCredit 4,000% 05/03/2034	3.100.000	3.061.342	0,22
Total Banques		700.319.365	50,76
Boissons (0,88%)			
Coca Cola HBC Finance 3,375% 27/02/2028	1.600.000	1.591.392	0,11
Coca-Cola HBC Finance - GB 2,750% 23/09/2025	100.000	98.915	0,01
Coca-Cola HBC Finance - XU 2,750% 23/09/2025	1.500.000	1.483.719	0,11
JDE Peet's 16/01/2026 (zéro coupon)	2.400.000	2.265.076	0,16
JDE Peet's 0,625% 09/02/2028	1.700.000	1.522.539	0,11
JDE Peet's 0,500% 16/01/2029	1.700.000	1.472.622	0,11
JDE Peet's 4,125% 23/01/2030	2.100.000	2.120.821	0,15
JDE Peet's 4,500% 23/01/2034	1.600.000	1.629.858	0,12
Total Boissons		12.184.942	0,88
Matériaux de construction (1,54%)			
Compagnie de Saint-Gobain 1,625% 10/08/2025	1.500.000	1.466.800	0,11
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29/11/2026	2.200.000	2.209.831	0,16
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10/06/2028	2.500.000	2.380.425	0,17
Compagnie de Saint-Gobain 3,500% 18/01/2029	1.500.000	1.494.519	0,11
Compagnie de Saint-Gobain 3,375% 08/04/2030	1.000.000	986.585	0,07
Compagnie de Saint-Gobain 3,875% 29/11/2030	3.400.000	3.430.588	0,25
Compagnie de Saint-Gobain 2,625% 10/08/2032	1.300.000	1.203.542	0,09
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 08/04/2034	2.500.000	2.457.355	0,18
Heidelberg Materials 3,750% 31/05/2032	2.100.000	2.090.915	0,15
Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4,875% 21/11/2033	1.900.000	2.012.888	0,14
Imerys 4,750% 29/11/2029	1.500.000	1.532.653	0,11
Total Matériaux de construction		21.266.101	1,54
Produits chimiques (2,47%)			
Air Liquide Finance 0,375% 27/05/2031	200.000	163.538	0,01
Air Liquide Finance 2,875% 16/09/2032	2.500.000	2.403.957	0,18
Air Liquide Finance - FR 0,375% 20/09/2033	100.000	76.632	0,01
Air Liquide Finance - LU 0,375% 20/09/2033	400.000	306.529	0,02
Air Liquide Finance 3,375% 29/05/2034	1.000.000	992.692	0,07
Akzo Nobel 1,500% 28/03/2028	1.700.000	1.572.938	0,11
Akzo Nobel 2,000% 28/03/2032	400.000	355.574	0,03
Akzo Nobel - LU 4,000% 24/05/2033	400.000	406.442	0,03
Akzo Nobel - XU 4,000% 24/05/2033	1.100.000	1.117.715	0,08
Arkema 4,250% 20/05/2030	1.500.000	1.538.770	0,11
BASF 0,750% 17/03/2026	4.200.000	4.017.507	0,29
BASF 3,125% 29/06/2028	1.000.000	995.654	0,07
BASF 4,000% 08/03/2029	2.200.000	2.254.849	0,16
BASF 1,500% 17/03/2031	2.300.000	2.027.448	0,15
BASF 4,250% 08/03/2032	1.400.000	1.452.198	0,11
BASF 3,750% 29/06/2032	1.300.000	1.306.539	0,10
BASF 4,500% 08/03/2035	900.000	949.047	0,07
Brenntag Finance 3,750% 24/04/2028	600.000	599.204	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Produits chimiques (2,47%) (suite)			
Brenntag Finance 0,500% 06/10/2029	800.000	679.348	0,05
Brenntag Finance 3,875% 24/04/2032	1.800.000	1.769.112	0,13
Covestro 4,750% 15/11/2028	700.000	733.182	0,05
Evonik Industries 2,250% 25/09/2027	2.600.000	2.495.087	0,18
LANXESS 08/09/2027 (zéro coupon)	1.300.000	1.153.491	0,08
LANXESS 1,750% 22/03/2028	800.000	737.174	0,05
LANXESS 0,625% 01/12/2029	1.800.000	1.491.921	0,11
Solvay 03/10/2031 (zéro coupon)	2.500.000	2.501.920	0,18
Total Produits chimiques		34.098.468	2,47
Services commerciaux (4,36%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 31/01/2028	1.600.000	1.615.766	0,12
Abertis Infraestructuras 4,125% 07/08/2029	1.100.000	1.112.084	0,08
ALD 4,750% 13/10/2025	2.100.000	2.120.524	0,15
ALD 1,250% 02/03/2026	2.200.000	2.113.210	0,15
ALD 4,250% 18/01/2027	3.500.000	3.544.551	0,26
ALD 4,000% 05/07/2027	800.000	806.891	0,06
ALD 3,875% 24/01/2028	3.200.000	3.196.361	0,23
ALD 4,875% 06/10/2028	2.900.000	3.015.811	0,22
ALD 4,000% 24/01/2031	1.900.000	1.894.720	0,14
Amadeus IT Group 3,500% 21/03/2029	1.200.000	1.193.650	0,09
APRR 19/06/2028 (zéro coupon)	2.100.000	1.835.782	0,13
APRR 1,875% 03/01/2029	1.300.000	1.215.598	0,09
APRR 3,125% 24/01/2030	900.000	879.254	0,06
Arval Service Lease 01/10/2025 (zéro coupon)	800.000	761.620	0,06
Arval Service Lease 4,250% 11/11/2025	500.000	501.619	0,04
Arval Service Lease 3,375% 04/01/2026	1.700.000	1.684.502	0,12
Arval Service Lease 4,125% 13/04/2026	3.300.000	3.309.165	0,24
Arval Service Lease - Classe F 4,000% 22/09/2026	2.300.000	2.305.756	0,17
Arval Service Lease - Classe F 4,750% 22/05/2027	1.800.000	1.843.606	0,13
ASTM 1,000% 25/11/2026	3.025.000	2.834.628	0,21
ASTM 1,500% 25/01/2030	1.600.000	1.402.840	0,10
ASTM 2,375% 25/11/2033	2.896.000	2.448.228	0,18
Autoroutes du Sud de la France 2,750% 02/09/2032	3.800.000	3.570.966	0,26
Autoroutes du Sud de la France 3,250% 19/01/2033	1.600.000	1.551.735	0,11
Bureau Veritas 3,500% 22/05/2036	1.800.000	1.752.060	0,13
Edenred 3,625% 13/12/2026	1.300.000	1.299.353	0,09
Edenred 3,625% 13/06/2031	1.300.000	1.283.877	0,09
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0,625% 14/09/2028	1.200.000	1.052.171	0,08
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4,250% 18/03/2030	1.000.000	1.009.576	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1,475% 18/01/2031	2.700.000	2.306.707	0,17
Pluxee 04/09/2028 (zéro coupon)	1.000.000	990.297	0,07
Pluxee 04/09/2032 (zéro coupon)	1.500.000	1.473.955	0,11
Randstad 3,610% 12/03/2029	1.000.000	992.222	0,07
Sixt 3,750% 25/01/2029	600.000	602.208	0,04
Worldline 4,125% 12/09/2028	600.000	594.718	0,04
Total Services commerciaux		60.116.011	4,36

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Ordinateurs (0,52%)			
Dell Bank International 0,500% 27/10/2026	300.000	279.552	0,02
Dell Bank International 4,500% 18/10/2027	2.400.000	2.456.430	0,18
Dell Bank International 24/06/2029 (zéro coupon)	300.000	298.720	0,02
Teleperformance 5,250% 22/11/2028	1.400.000	1.432.059	0,10
Teleperformance 3,750% 24/06/2029	600.000	579.894	0,04
Teleperformance 5,750% 22/11/2031	2.100.000	2.157.568	0,16
Total Ordinateurs		7.204.223	0,52
Produits de soin personnel (0,78%)			
L'Oreal 3,125% 19/05/2025	2.300.000	2.289.166	0,16
L'Oreal 0,875% 29/06/2026	1.700.000	1.621.137	0,12
L'Oreal 3,375% 23/01/2027	1.000.000	1.003.000	0,07
L'Oreal 2,875% 19/05/2028	3.600.000	3.552.271	0,26
L'Oreal 3,375% 23/11/2029	2.300.000	2.321.722	0,17
Total Produits de soin personnel		10.787.296	0,78
Distributeurs et grossistes (0,13%)			
IMCD 4,875% 18/09/2028	1.800.000	1.847.789	0,13
Total Distributeurs et grossistes		1.847.789	0,13
Services financiers diversifiés (2,14%)			
Aareal Bank 5,875% 29/05/2026	1.700.000	1.719.052	0,13
Aareal Bank 0,050% 02/09/2026	100.000	91.037	0,01
Aareal Bank 0,750% 18/04/2028	1.200.000	1.046.356	0,08
Acciona Energia Financiacion Filiales 0,375% 07/10/2027	800.000	716.919	0,05
CA Auto Bank 4,375% 08/06/2026	2.200.000	2.224.933	0,16
CA Auto Bank 4,750% 25/01/2027	1.000.000	1.023.722	0,07
CA Auto Bank 3,750% 12/04/2027	1.500.000	1.494.905	0,11
Deutsche Boerse 3,875% 28/09/2026	1.500.000	1.512.855	0,11
Deutsche Boerse 3,750% 28/09/2029	2.900.000	2.951.956	0,21
Deutsche Boerse 1,500% 04/04/2032	1.200.000	1.050.873	0,08
Deutsche Boerse 3,875% 28/09/2033	3.700.000	3.801.843	0,28
Deutsche Boerse 2,000% 23/06/2048	400.000	367.548	0,03
Grenke Finance 06/04/2027 (zéro coupon)	300.000	322.231	0,02
Grenke Finance 5,750% 06/07/2029	1.500.000	1.514.361	0,11
LeasePlan 0,250% 23/02/2026	500.000	473.079	0,03
LeasePlan 0,250% 07/09/2026	3.300.000	3.071.276	0,22
Santan Consumer Finance 3,750% 17/01/2029	2.800.000	2.810.306	0,20
Santander Consumer Finance 0,500% 14/01/2027	2.000.000	1.853.244	0,13
Santander Consumer Finance 4,125% 05/05/2028	1.500.000	1.528.428	0,11
Total Services financiers diversifiés		29.574.924	2,14
Electricité (1,59%)			
Elia Transmission Belgium 1,375% 14/01/2026	200.000	193.425	0,01
Elia Transmission Belgium 3,625% 18/01/2033	1.200.000	1.197.309	0,09
Elia Transmission Belgium 3,750% 16/01/2036	2.200.000	2.167.423	0,16
Eurogrid 01/02/2029 (zéro coupon)	1.000.000	995.504	0,07
Eurogrid 3,722% 27/04/2030	2.700.000	2.693.881	0,20
Eurogrid 3,279% 05/09/2031	2.900.000	2.818.920	0,20
Eurogrid 01/02/2034 (zéro coupon)	1.500.000	1.494.304	0,11
Iren 3,875% 22/07/2032	1.500.000	1.476.850	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Electricité (1,59%) (suite)			
Red Electrica Financiaciones 3,000% 17/01/2034	2.100.000	2.029.278	0,15
Redeia 4,625% Perpétuelle	1.000.000	1.011.586	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,625% 21/04/2029	1.600.000	1.598.631	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0,375% 23/06/2029	1.500.000	1.286.398	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,500% 17/01/2031	2.100.000	2.064.213	0,15
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0,750% 24/07/2032	900.000	718.963	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,875% 24/07/2033	200.000	200.809	0,01
Total Electricité		21.947.494	1,59
Composants et équipements électriques (0,20%)			
Legrand 3,500% 29/05/2029	2.000.000	2.013.058	0,14
Legrand 0,375% 06/10/2031	1.000.000	810.179	0,06
Total Composants et équipements électriques		2.823.237	0,20
Energie - Sources alternatives (0,31%)			
Acciona Energia Financiacion Filiales 3,750% 25/04/2030	1.300.000	1.259.872	0,09
Acciona Energia Financiacion Filiales 5,125% 23/04/2031	500.000	516.289	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales 1,375% 26/01/2032	2.300.000	1.869.164	0,13
ERG 0,500% 11/09/2027	300.000	270.417	0,02
ERG 0,875% 15/09/2031	500.000	398.782	0,03
Total Energie - Sources alternatives		4.314.524	0,31
Ingénierie et construction (2,14%)			
Arcadis 4,875% 28/02/2028	1.600.000	1.647.214	0,12
Bouygues 2,250% 29/06/2029	1.200.000	1.133.170	0,08
Bouygues 0,500% 11/02/2030	700.000	594.767	0,04
Bouygues 3,875% 17/07/2031	3.700.000	3.758.764	0,27
Bouygues 4,625% 07/06/2032	4.200.000	4.451.353	0,32
Bouygues 3,250% 30/06/2037	2.300.000	2.146.534	0,15
Bouygues 5,375% 30/06/2042	2.700.000	3.042.652	0,22
Cellnex Finance 2,250% 12/04/2026	1.500.000	1.463.441	0,11
Cellnex Finance 1,000% 15/09/2027	3.700.000	3.397.980	0,25
Cellnex Finance 1,500% 08/06/2028	1.000.000	919.716	0,07
Cellnex Finance 3,625% 24/01/2029	200.000	198.511	0,01
Cellnex Finance 2,000% 15/09/2032	3.300.000	2.830.630	0,20
HOCHTIEF 4,250% 31/05/2030	2.000.000	2.013.161	0,15
Vinci 3,375% 04/02/2025	100.000	99.748	0,01
Vinci 0,500% 09/01/2032	500.000	401.402	0,03
Vinci 3,375% 17/10/2032	1.500.000	1.473.809	0,11
Total Ingénierie et Construction		29.572.852	2,14
Divertissement (0,32%)			
Universal Music Group 3,000% 30/06/2027	1.000.000	986.172	0,07
Universal Music Group 4,000% 13/06/2031	2.500.000	2.552.390	0,19
Universal Music Group 3,750% 30/06/2032	800.000	804.982	0,06
Total Divertissement		4.343.544	0,32
Gestion de l'environnement (0,12%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30/10/2029	1.500.000	1.585.607	0,12
Total Gestion de l'environnement		1.585.607	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Alimentation (1,85%)			
Carrefour 1,875% 30/10/2026	3.000.000	2.885.256	0,21
Carrefour 4,125% 12/10/2028	1.800.000	1.832.961	0,13
Carrefour 2,375% 30/10/2029	1.500.000	1.408.757	0,10
Carrefour 3,750% 10/10/2030	1.200.000	1.199.358	0,09
Carrefour 4,375% 14/11/2031	2.600.000	2.672.200	0,19
Danone 3,706% 13/11/2029	3.400.000	3.443.703	0,25
Danone 3,481% 03/05/2030	1.500.000	1.500.551	0,11
Danone 0,520% 09/11/2030	1.000.000	835.819	0,06
Danone 3,470% 22/05/2031	1.900.000	1.898.361	0,14
Danone 3,071% 07/09/2032	1.500.000	1.455.411	0,11
Danone 1,000% Perpétuelle	1.000.000	925.856	0,07
Kerry Group Financial Services 0,875% 01/12/2031	1.200.000	1.001.335	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize 11/03/2036 (zéro coupon)	1.500.000	1.495.144	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04/04/2028	600.000	603.583	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 18/03/2030	1.000.000	845.893	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize 11/03/2031 (zéro coupon)	1.500.000	1.493.519	0,11
Total Alimentation		25.497.707	1,85
Industrie du bois et papier (0,17%)			
Mondi Finance 3,750% 31/05/2032	1.000.000	1.000.628	0,07
UPM-Kymmene 2,250% 23/05/2029	1.400.000	1.325.065	0,10
Total Industrie du bois et papier		2.325.693	0,17
Gaz (1,24%)			
Enagas Financiaciones 3,625% 24/01/2034	1.600.000	1.558.466	0,11
Italgas 4,125% 08/06/2032	1.900.000	1.907.473	0,14
Snam 15/08/2025 (zéro coupon)	200.000	191.953	0,01
Snam 3,375% 19/02/2028	1.900.000	1.882.676	0,14
Snam 0,750% 20/06/2029	2.100.000	1.826.415	0,13
Snam 4,000% 27/11/2029	1.600.000	1.616.391	0,12
Snam 0,625% 30/06/2031	500.000	406.649	0,03
Snam 3,875% 19/02/2034	2.800.000	2.758.967	0,20
Snam 1,250% 20/06/2034	1.700.000	1.337.162	0,10
Vier Gas Transport 4,000% 26/09/2027	2.400.000	2.420.130	0,18
Vier Gas Transport 4,625% 26/09/2032	1.100.000	1.157.823	0,08
Total Gaz		17.064.105	1,24
Produits médicaux (0,49%)			
Sartorius Finance 4,250% 14/09/2026	600.000	607.020	0,04
Sartorius Finance 4,375% 14/09/2029	1.600.000	1.638.409	0,12
Sartorius Finance 4,500% 14/09/2032	2.200.000	2.260.348	0,16
Sartorius Finance 4,875% 14/09/2035	2.200.000	2.286.536	0,17
Total Produits médicaux		6.792.313	0,49
Services de santé (0,83%)			
Eurofins Scientific 4,000% 06/07/2029	600.000	582.327	0,04
Eurofins Scientific 06/09/2030 (zéro coupon)	2.000.000	2.000.514	0,15
Fresenius & Co 1,875% 24/05/2025	2.300.000	2.260.479	0,16
Fresenius & Co - LU 4,250% 28/05/2026	100.000	100.968	0,01
Fresenius & Co - XU 4,250% 28/05/2026	800.000	807.744	0,06
Fresenius & Co 5,000% 28/11/2029	500.000	526.365	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Services de santé (0,83%) (suite)			
Fresenius & Co 2,875% 24/05/2030	1.300.000	1.241.236	0,09
Fresenius & Co 5,125% 05/10/2030	800.000	853.257	0,06
Fresenius Finance Ireland 0,875% 01/10/2031	1.400.000	1.142.002	0,08
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20/09/2027	1.900.000	1.915.060	0,14
Total Services de santé		11.429.952	0,83
Produits domestiques (0,21%)			
Henkel & Co 2,625% 13/09/2027	2.700.000	2.649.397	0,19
Henkel & Co 0,500% 17/11/2032	300.000	241.445	0,02
Total Produits domestiques		2.890.842	0,21
Assurance (5,08%)			
Achmea 3,625% 29/11/2025	1.600.000	1.594.622	0,12
Achmea 5,625% 02/11/2044	1.700.000	1.706.941	0,12
Allianz 4,597% 07/09/2038	2.700.000	2.732.219	0,20
Allianz 2,121% 08/07/2050	100.000	88.813	0,01
Allianz 4,252% 05/07/2052	3.900.000	3.850.408	0,28
Allianz 5,824% 25/07/2053	3.600.000	3.945.066	0,29
Allianz 4,851% 26/07/2054	2.000.000	2.053.916	0,15
Allianz Finance II 22/11/2026 (zéro coupon)	1.900.000	1.761.127	0,13
Allianz Finance II 0,500% 22/11/2033	1.000.000	776.115	0,06
ASR Nederland 3,625% 12/12/2028	1.000.000	1.000.397	0,07
ASR Nederland 7,000% 07/12/2043	2.700.000	3.046.276	0,22
Assicurazioni Generali 3,212% 15/01/2029	500.000	492.737	0,04
Assicurazioni Generali 1,713% 30/06/2032	1.200.000	991.645	0,07
Assicurazioni Generali 3,547% 15/01/2034	2.500.000	2.420.314	0,17
Athora Netherlands 5,375% 31/08/2032	1.100.000	1.085.320	0,08
AXA 3,750% 12/10/2030	1.900.000	1.935.558	0,14
AXA 3,625% 10/01/2033	1.200.000	1.214.463	0,09
AXA 3,375% 31/05/2034	1.000.000	983.305	0,07
AXA 1,875% 10/07/2042	3.600.000	2.977.276	0,22
AXA 4,250% 10/03/2043	3.600.000	3.499.697	0,25
AXA 5,500% 11/07/2043	3.200.000	3.373.982	0,24
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07/07/2028	1.600.000	1.407.524	0,10
Credit Agricole Assurances 1,500% 06/10/2031	3.000.000	2.449.217	0,18
Credit Agricole Assurances 5,875% 25/10/2033	1.100.000	1.190.027	0,09
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 3,750% 30/04/2029	1.000.000	1.001.142	0,07
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 1,850% 21/04/2042	1.800.000	1.453.197	0,10
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 5,000% 30/10/2044	1.300.000	1.282.515	0,09
Hannover Rueck 1,375% 30/06/2042	500.000	406.827	0,03
Hannover Rueck 5,875% 26/08/2043	2.000.000	2.218.313	0,16
Mapfre 2,875% 13/04/2030	900.000	834.200	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 1,000% 26/05/2042	2.300.000	1.823.953	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 4,250% 26/05/2044	4.000.000	3.937.870	0,28
NN Group 0,875% 23/11/2031	1.300.000	1.090.001	0,08
NN Group 5,250% 01/03/2043	1.200.000	1.233.985	0,09
NN Group 6,000% 03/11/2043	2.600.000	2.801.523	0,20
Sogecap 6,500% 16/05/2044	1.900.000	2.026.950	0,15
Talanx 4,000% 25/10/2029	1.600.000	1.631.934	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Assurance (5,08%) (suite)			
Talanx 1,750% 01/12/2042	600.000	498.036	0,04
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe 4,875% 15/06/2042	1.200.000	1.201.101	0,09
Total Assurances		70.018.512	5,08
Sociétés d'investissement (0,32%)			
EXOR 14/02/2033 (zéro coupon)	2.400.000	2.363.288	0,17
Groupe Bruxelles Lambert 3,125% 06/09/2029	500.000	489.599	0,04
Groupe Bruxelles Lambert 4,000% 15/05/2033	1.500.000	1.529.965	0,11
Total Sociétés d'investissement		4.382.852	0,32
Hébergement (0,22%)			
Accor 2,375% 29/11/2028	1.600.000	1.504.822	0,11
Accor 3,875% 11/03/2031	1.500.000	1.489.870	0,11
Total Hébergement		2.994.692	0,22
Machines - Construction & exploitation minière (0,23%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05/04/2026	1.900.000	1.900.292	0,14
Siemens Energy Finance 4,250% 05/04/2029	1.300.000	1.304.188	0,09
Total Machines - Construction et exploitation minière		3.204.480	0,23
Médias (0,54%)			
Bertelsmann & Co 3,500% 29/05/2029	2.200.000	2.189.975	0,16
Wolters Kluwer 3,000% 23/09/2026	1.100.000	1.092.109	0,08
Wolters Kluwer 3,250% 18/03/2029	1.500.000	1.488.295	0,11
Wolters Kluwer 3,750% 03/04/2031	2.600.000	2.633.567	0,19
Total Médias		7.403.946	0,54
Fabricants divers (2,25%)			
Alstom 0,125% 27/07/2027	2.400.000	2.154.890	0,16
Alstom 0,500% 27/07/2030	900.000	741.364	0,05
Knorr-Bremse 3,250% 21/09/2027	1.200.000	1.191.256	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij 2,500% 08/09/2027	1.000.000	979.926	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij 1,000% 25/02/2030	3.000.000	2.661.177	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij 2,750% 09/09/2030	3.500.000	3.411.452	0,25
Siemens Financieringsmaatschappij 3,375% 24/08/2031	2.300.000	2.317.736	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 22/05/2032 (zéro coupon)	3.700.000	3.644.644	0,26
Siemens Financieringsmaatschappij 3,000% 08/09/2033	2.600.000	2.514.625	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij 1,250% 25/02/2035	1.000.000	808.045	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij 3,500% 24/02/2036	700.000	697.774	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij - LU 22/02/2037 (zéro coupon)	400.000	390.072	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij - XU 22/02/2037 (zéro coupon)	3.500.000	3.413.133	0,25
Siemens Financieringsmaatschappij 3,625% 24/02/2043	1.800.000	1.756.905	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij 22/02/2044 (zéro coupon)	4.000.000	3.870.093	0,28
Siemens Financieringsmat 22/11/2028 (zéro coupon)	500.000	497.147	0,03
Total Fabricants divers		31.050.239	2,25
Pétrole et gaz (0,37%)			
Neste 0,750% 25/03/2028	200.000	179.738	0,01
Neste 3,875% 16/03/2029	1.300.000	1.310.093	0,10
Neste 3,875% 21/05/2031	1.700.000	1.707.135	0,12
Neste 4,250% 16/03/2033	1.900.000	1.940.361	0,14
Total Pétrole et gaz		5.137.327	0,37

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Emballages et conteneurs (0,51%)			
Smurfit Kappa Treasury 0,500% 22/09/2029	1.900.000	1.619.992	0,12
Smurfit Kappa Treasury 1,000% 22/09/2033	1.000.000	794.341	0,06
Stora Enso 4,000% 01/06/2026	1.900.000	1.905.596	0,14
Stora Enso 4,250% 01/09/2029	1.300.000	1.321.247	0,09
Verallia 1,875% 10/11/2031	1.600.000	1.380.389	0,10
Total Emballages et conteneurs		7.021.565	0,51
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,60%)			
Merck Financial Services 1,875% 15/06/2026	2.200.000	2.134.358	0,15
Merck Financial Services 2,375% 15/06/2030	800.000	758.993	0,06
Sandoz Finance 3,970% 17/04/2027	1.900.000	1.918.351	0,14
Sandoz Finance 4,220% 17/04/2030	2.500.000	2.551.499	0,18
Sandoz Finance 4,500% 17/11/2033	900.000	934.366	0,07
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		8.297.567	0,60
Immobilier (3,28%)			
Acef Holding 0,750% 14/06/2028	1.300.000	1.143.675	0,08
Acef Holding 1,250% 26/04/2030	400.000	339.715	0,03
Aroundtown 0,375% 15/04/2027	2.900.000	2.514.792	0,18
Aroundtown Finance Perpétuelle (zéro coupon)	1.500.000	868.108	0,06
Aroundtown Finance 7,125% Perpétuelle	1.500.000	1.121.983	0,08
CTP 0,625% 27/09/2026	950.000	883.582	0,06
CTP 0,750% 18/02/2027	1.200.000	1.102.527	0,08
CTP 1,250% 21/06/2029	2.500.000	2.166.692	0,16
CTP 4,750% 05/02/2030	800.000	811.077	0,06
CTP 1,500% 27/09/2031	400.000	326.828	0,02
LEG Immobilien - DE 0,375% 17/01/2026	1.100.000	1.042.136	0,08
LEG Immobilien - LU 0,375% 17/01/2026	100.000	94.740	0,01
LEG Immobilien 0,875% 17/01/2029	1.400.000	1.228.632	0,09
LEG Immobilien 0,750% 30/06/2031	600.000	477.456	0,03
LEG Immobilien 1,000% 19/11/2032	2.400.000	1.867.853	0,14
LEG Immobilien 1,500% 17/01/2034	1.100.000	860.014	0,06
Nerval 2,875% 14/04/2032	900.000	822.863	0,06
VGP 1,625% 17/01/2027	1.200.000	1.108.333	0,08
VGP 1,500% 08/04/2029	900.000	768.840	0,06
VGP 2,250% 17/01/2030	1.800.000	1.545.677	0,11
Vonovia 01/12/2025 (zéro coupon)	600.000	567.118	0,04
Vonovia 1,375% 28/01/2026	200.000	192.275	0,01
Vonovia 4,750% 23/05/2027	2.200.000	2.258.590	0,16
Vonovia 0,375% 16/06/2027	3.500.000	3.175.495	0,23
Vonovia 1,875% 28/06/2028	3.200.000	2.967.089	0,22
Vonovia 0,250% 01/09/2028	3.700.000	3.180.308	0,23
Vonovia 0,625% 14/12/2029	2.500.000	2.090.997	0,15
Vonovia 5,000% 23/11/2030	900.000	939.417	0,07
Vonovia 0,625% 24/03/2031	700.000	559.007	0,04
Vonovia 2,375% 25/03/2032	1.700.000	1.506.966	0,11
Vonovia 0,750% 01/09/2032	2.500.000	1.923.643	0,14
Vonovia - DE 1,000% 16/06/2033	1.500.000	1.137.072	0,08
Vonovia - LU 1,000% 16/06/2033	100.000	75.805	0,01
Vonovia 4,250% 10/04/2034	1.500.000	1.475.189	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Immobilier (3,28%) (suite)			
Vonovia 1,500% 14/06/2041	1.300.000	831.141	0,06
Vonovia 1,625% 01/09/2051	2.300.000	1.284.460	0,09
Total Immobilier		45.260.095	3,28
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,16%)			
Aedifica 0,750% 09/09/2031	1.300.000	1.020.426	0,07
Cofinimmo 1,000% 24/01/2028	2.100.000	1.890.811	0,14
Covivio 4,625% 05/06/2032	1.300.000	1.317.975	0,10
Gecina 0,875% 25/01/2033	1.800.000	1.411.368	0,10
Gecina 0,875% 30/06/2036	600.000	416.596	0,03
ICADE 1,000% 19/01/2030	600.000	507.663	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi 0,750% 22/06/2029	2.300.000	1.996.429	0,15
Klepierre 3,875% 23/09/2033	2.000.000	1.956.242	0,14
Mercialys 2,500% 28/02/2029	200.000	184.828	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04/05/2027	800.000	733.925	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield 4,125% 11/12/2030	200.000	200.378	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield 1,375% 04/12/2031	700.000	582.403	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield 1,375% 25/05/2033	1.600.000	1.275.077	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% Perpétuelle	2.400.000	2.519.764	0,18
Total Fonds d'investissement immobilier		16.013.885	1,16
Semi-conducteurs (0,27%)			
ASML Holding - DE 3,500% 06/12/2025	100.000	99.975	0,01
ASML Holding - XU 3,500% 06/12/2025	1.400.000	1.399.654	0,10
ASML Holding 2,250% 17/05/2032	1.900.000	1.790.357	0,13
Infineon Technologies 3,375% 26/02/2027	500.000	499.163	0,03
Total Semi-conducteurs		3.789.149	0,27
Télécommunications (2,57%)			
A1 Towers Holding 5,250% 13/07/2028	1.200.000	1.249.851	0,09
Deutsche Telekom 3,250% 20/03/2036	2.400.000	2.308.656	0,17
Koninklijke KPN 3,875% 03/07/2031	2.800.000	2.833.483	0,21
Koninklijke KPN 0,875% 15/11/2033	500.000	388.296	0,03
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036	2.500.000	2.467.291	0,18
Nokia 4,375% 21/08/2031	1.000.000	1.012.670	0,07
Orange 29/06/2026 (zéro coupon)	1.700.000	1.587.058	0,12
Orange 3,625% 16/11/2031	2.800.000	2.820.719	0,20
Orange 2,375% 18/05/2032	2.100.000	1.939.355	0,14
Orange 0,625% 16/12/2033	2.000.000	1.534.271	0,11
Orange 0,750% 29/06/2034	1.800.000	1.377.427	0,10
Orange 11/09/2035 (zéro coupon)	1.200.000	1.226.196	0,09
Orange 4,500% Perpétuelle	1.000.000	995.141	0,07
Orange 5,375% Perpétuelle	2.800.000	2.898.128	0,21
SES 3,500% 14/01/2029	1.500.000	1.447.166	0,11
Telefonica Emisiones 2,592% 25/05/2031	2.500.000	2.351.230	0,17
Telefonica Emisiones 3,698% 24/01/2032	2.700.000	2.684.314	0,19
Telefonica Emisiones 4,183% 21/11/2033	2.300.000	2.344.159	0,17
Telefonica Emisiones 4,055% 24/01/2036	2.000.000	1.991.269	0,14
Total Télécommunications		35.456.680	2,57

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Transports (0,31%)			
Deutsche Post 3,375% 03/07/2033	1.200.000	1.206.831	0,09
DHL Group 3,500% 25/03/2036	3.200.000	3.131.038	0,22
Total Transports		4.337.869	0,31
Total Obligations d'entreprises		1.351.184.498	97,94
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.360.357.681 EUR)		1.351.184.498	97,94
Autres actifs nets		28.441.878	2,06
TOTAL ACTIFS NETS		1.379.626.376	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en EUR	% des actifs nets
41.831.103 CHF	42.796.419 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	638.520	0,05
140.177 CHF	144.518 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.034	0,00
532.489 CHF	548.717 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.188	0,00
575.213 CHF	595.919 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.348	0,00
434.922 CHF	457.447 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.850	0,00
545.745 CHF	574.625 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.956	0,00
719.602 EUR	698.321 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.493	0,00
589.564 EUR	571.255 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.593	0,00
450.222 EUR	427.594 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.233	0,00
460.214 EUR	491.771 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.366	0,00
458.859 EUR	490.223 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.454	0,00
30.855.324 USD	28.387.095 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	402.558	0,03
100.495 USD	92.365 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.403	0,00
689.145 USD	634.770 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.239	0,00
491.492 USD	458.367 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	221	0,00
520.066 USD	486.693 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.444	0,00
Total Contrats de change à terme				1.042.228	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Publicité (0,06%)			
JCDecaux 1,625% 07/02/2030	100.000	94.368	0,06
Total Publicité		94.368	0,06
Compagnies aériennes (0,06%)			
Deutsche Lufthansa 2,875% 16/05/2027	100.000	104.188	0,06
Total Compagnies aériennes		104.188	0,06
Habillement (0,59%)			
adidas 3,125% 21/11/2029	100.000	106.584	0,06
Kering 1,250% 05/05/2025	100.000	104.984	0,06
Kering 1,875% 05/05/2030	100.000	98.465	0,06
Kering 3,375% 11/03/2032	100.000	105.155	0,06
Kering 3,375% 27/02/2033	100.000	104.659	0,06
Kering 05/09/2035 (zéro coupon)	100.000	107.333	0,07
Tapestry 7,350% 27/11/2028	100.000	103.755	0,06
Tapestry 7,700% 27/11/2030	100.000	104.392	0,06
Tapestry 7,850% 27/11/2033	150.000	157.811	0,10
Total Habillement		993.138	0,59
Constructeurs automobiles (3,46%)			
BMW Finance 3,500% 06/04/2025	100.000	106.956	0,06
BMW Finance 3,875% 04/10/2028	100.000	109.339	0,06
BMW Finance 0,200% 11/01/2033	100.000	82.476	0,05
BMW Finance 3,625% 22/05/2035	100.000	107.192	0,06
BMW International Investment 3,500% 17/11/2032	100.000	106.728	0,06
Cummins 5,450% 20/02/2054	100.000	98.013	0,06
Daimler Truck International Finance 3,875% 19/06/2026	100.000	107.822	0,06
General Motors 5,400% 15/10/2029	100.000	99.473	0,06
General Motors 5,600% 15/10/2032	200.000	200.040	0,12
General Motors Financial 6,050% 10/10/2025	300.000	301.229	0,18
General Motors Financial 2,350% 26/02/2027	125.000	115.609	0,07
General Motors Financial 5,000% 09/04/2027	150.000	148.492	0,09
General Motors Financial 5,400% 08/05/2027	250.000	249.862	0,15
General Motors Financial 6,000% 09/01/2028	300.000	305.133	0,18
General Motors Financial 5,800% 23/06/2028	300.000	303.469	0,18
General Motors Financial 5,800% 07/01/2029	200.000	201.874	0,12
General Motors Financial 4,300% 06/04/2029	100.000	95.003	0,06
General Motors Financial 5,850% 06/04/2030	100.000	101.199	0,06
General Motors Financial 5,750% 08/02/2031	100.000	100.257	0,06
General Motors Financial 3,100% 12/01/2032	200.000	168.051	0,10
General Motors Financial 6,400% 09/01/2033	100.000	103.744	0,06
General Motors Financial 6,100% 07/01/2034	300.000	303.294	0,18
General Motors Financial 5,950% 04/04/2034	150.000	150.098	0,09
Mercedes-Benz International Finance 2,000% 22/08/2026	50.000	52.010	0,03
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10/07/2027	100.000	106.141	0,06
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15/11/2030	200.000	211.166	0,13
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 10/01/2032	100.000	105.453	0,06
RCI Banque 0,500% 14/07/2025	100.000	103.610	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (3,46%) (suite)			
RCI Banque 1,125% 15/01/2027	100.000	100.692	0,06
RCI Banque 4,500% 06/04/2027	200.000	217.886	0,13
RCI Banque 3,750% 04/10/2027	100.000	106.811	0,06
RCI Banque 4,875% 02/10/2029	100.000	111.040	0,07
Toyota Motor Credit 3,950% 30/06/2025	100.000	98.582	0,06
Toyota Motor Credit 4,450% 18/05/2026	150.000	148.134	0,09
Toyota Motor Credit 1,125% 18/06/2026	100.000	92.610	0,05
Toyota Motor Credit 3,050% 22/03/2027	200.000	189.969	0,11
Toyota Motor Credit 4,550% 20/09/2027	150.000	148.121	0,09
Toyota Motor Credit 4,625% 12/01/2028	250.000	247.665	0,15
Toyota Motor Credit 5,550% 20/11/2030	125.000	128.405	0,08
Total Constructeurs automobiles		5.833.648	3,46
Pièces et équipements automobiles (0,23%)			
APTIV 3,100% 01/12/2051	100.000	61.017	0,04
APTIV 4,150% 01/05/2052	150.000	111.612	0,07
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,375% 16/05/2036	100.000	104.819	0,06
Continental 4,000% 01/06/2028	100.000	108.788	0,06
Total Pièces et équipements automobiles		386.236	0,23
Banques (39,57%)			
Abanca Bancaria 5,875% 02/04/2030	100.000	114.606	0,07
ABN AMRO Bank 3,875% 21/12/2026	100.000	108.389	0,06
ABN AMRO Bank 2,375% 01/06/2027	100.000	103.918	0,06
ABN AMRO Bank 4,000% 16/01/2028	100.000	108.404	0,06
ABN AMRO Bank 4,375% 20/10/2028	200.000	219.785	0,13
ABN AMRO Bank 3,000% 01/06/2032	100.000	101.718	0,06
ABN AMRO Bank 5,125% 22/02/2033	100.000	109.335	0,07
ABN AMRO Bank 1,250% 20/01/2034	100.000	85.967	0,05
ABN AMRO Bank 4,500% 21/11/2034	100.000	112.621	0,07
AIB Group 2,250% 04/04/2028	100.000	102.738	0,06
AIB Group 5,250% 23/10/2031	100.000	114.489	0,07
Argenta Spaarbank 5,375% 29/11/2027	100.000	110.228	0,07
Banca Popolare di Sondrio 1,250% 13/07/2027	100.000	101.470	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,750% 26/11/2025	200.000	208.757	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 24/03/2027	100.000	100.963	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14/01/2029	100.000	97.180	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,625% 13/01/2031	100.000	110.708	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,500% 26/03/2031	100.000	106.237	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15/09/2033	100.000	111.804	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,875% 15/01/2034	100.000	107.716	0,06
Banco BPM 4,875% 18/01/2027	100.000	109.827	0,07
Banco Comercial Portugues 5,625% 02/10/2026	100.000	109.162	0,06
Banco de Sabadell 5,250% 07/02/2029	200.000	222.615	0,13
Banco De Sabadell 15/01/2030 (zéro coupon)	100.000	108.109	0,06
Banco Santander 4,625% 18/10/2027	300.000	327.273	0,19
Banco Santander 3,875% 16/01/2028	100.000	108.519	0,06
Banco Santander 0,200% 11/02/2028	100.000	95.171	0,06
Banco Santander 09/01/2030 (zéro coupon)	100.000	106.353	0,06
Banco Santander 1,000% 04/11/2031	100.000	89.176	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Banco Santander 5,750% 23/08/2033	100.000	111.701	0,07
Banco Santander 09/01/2034 (zéro coupon)	300.000	321.167	0,19
Banco Santander 5,000% 22/04/2034	200.000	217.795	0,13
Bank of America 5,080% 20/01/2027	300.000	298.110	0,18
Bank of America 2,551% 04/02/2028	200.000	186.652	0,11
Bank of America 4,376% 27/04/2028	200.000	195.205	0,12
Bank of America 4,948% 22/07/2028	300.000	297.542	0,18
Bank of America 6,204% 10/11/2028	300.000	308.820	0,18
Bank of America 5,202% 25/04/2029	725.000	723.718	0,43
Bank of America 2,087% 14/06/2029	250.000	221.826	0,13
Bank of America 5,819% 15/09/2029	275.000	280.723	0,17
Bank of America 2,299% 21/07/2032	225.000	184.264	0,11
Bank of America 2,572% 20/10/2032	400.000	331.778	0,20
Bank of America 2,972% 04/02/2033	400.000	338.622	0,20
Bank of America 4,571% 27/04/2033	550.000	518.750	0,31
Bank of America 5,015% 22/07/2033	550.000	537.334	0,32
Bank of America 5,288% 25/04/2034	525.000	519.516	0,31
Bank of America 5,872% 15/09/2034	400.000	411.385	0,24
Bank of America 5,468% 23/01/2035	750.000	749.044	0,44
Bank of America 2,482% 21/09/2036	150.000	119.772	0,07
Bank of America 3,846% 08/03/2037	400.000	351.704	0,21
Bank of America 3,483% 13/03/2052	60.000	43.024	0,03
Bank of America 2,972% 21/07/2052	230.000	150.015	0,09
Bank of Ireland Group 4,875% 16/07/2028	200.000	221.229	0,13
Bank of Ireland Group 5,000% 04/07/2031	100.000	113.418	0,07
Bank of Ireland Group 4,750% 10/08/2034	100.000	107.032	0,06
Bank of Montreal 1,551% 28/05/2026	100.000	69.198	0,04
Bank of Montreal 3,650% 01/04/2027	200.000	142.856	0,08
Bank of Montreal 4,309% 01/06/2027	100.000	72.606	0,04
Bank of Montreal 4,709% 07/12/2027	100.000	73.427	0,04
Bank of Montreal 1,928% 22/07/2031	200.000	137.772	0,08
Bank of New York Mellon 4,947% 26/04/2027	200.000	198.773	0,12
Bank of New York Mellon 5,802% 25/10/2028	150.000	152.857	0,09
Bank of New York Mellon 4,975% 14/03/2030	150.000	149.055	0,09
Bank of New York Mellon 5,834% 25/10/2033	125.000	129.565	0,08
Bank of New York Mellon 4,967% 26/04/2034	100.000	97.435	0,06
Bank of New York Mellon 6,474% 25/10/2034	150.000	161.758	0,10
Bank of New York Mellon 5,188% 14/03/2035	200.000	197.430	0,12
Bank of Nova Scotia 5,500% 29/12/2025	200.000	147.641	0,09
Bank of Nova Scotia 1,850% 02/11/2026	250.000	171.810	0,10
Bank of Nova Scotia 2,950% 08/03/2027	200.000	140.256	0,08
Bankinter 1,250% 23/12/2032	100.000	97.193	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14/09/2027	100.000	105.525	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19/11/2027	100.000	96.738	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26/01/2028	100.000	107.536	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14/02/2028	100.000	108.197	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29/06/2028	100.000	94.008	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03/11/2028	100.000	93.570	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21/11/2029	100.000	108.784	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 02/05/2030	200.000	218.961	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19/01/2032	100.000	88.024	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16/06/2032	100.000	105.686	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 3,625% 14/09/2032	100.000	106.703	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 5,125% 13/01/2033	100.000	111.594	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 01/02/2033	100.000	106.957	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 14/06/2033	100.000	109.926	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 11/01/2034	100.000	104.778	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 03/02/2034	100.000	106.461	0,06
Barclays 7,090% 06/11/2029	200.000	266.377	0,16
Barclays 6,369% 31/01/2031	100.000	130.235	0,08
Barclays 8,407% 14/11/2032	200.000	266.493	0,16
Barclays 5,851% 21/03/2035	100.000	126.208	0,08
Berlin Hyp 0,375% 25/01/2027	100.000	98.327	0,06
BNP Paribas 0,250% 13/04/2027	100.000	100.627	0,06
BNP Paribas 2,750% 25/07/2028	100.000	103.835	0,06
BNP Paribas 3,625% 01/09/2029	200.000	212.443	0,13
BNP Paribas 0,500% 19/01/2030	100.000	91.911	0,05
BNP Paribas 0,875% 11/07/2030	100.000	92.115	0,05
BNP Paribas 4,042% 10/01/2032	200.000	214.131	0,13
BNP Paribas 2,500% 31/03/2032	100.000	101.830	0,06
BNP Paribas 2,100% 07/04/2032	100.000	94.315	0,06
BNP Paribas 4,750% 13/11/2032	100.000	111.827	0,07
BNP Paribas 4,125% 24/05/2033	200.000	221.719	0,13
BNP Paribas 0,875% 31/08/2033	100.000	93.058	0,06
BPCE 0,375% 02/02/2026	100.000	101.704	0,06
BPCE 1,750% 26/04/2027	100.000	102.093	0,06
BPCE 0,500% 14/01/2028	100.000	98.405	0,06
BPCE 4,375% 13/07/2028	100.000	109.147	0,06
BPCE 1,625% 02/03/2029	100.000	98.791	0,06
BPCE 4,625% 02/03/2030	100.000	110.036	0,07
BPCE 1,000% 14/01/2032	100.000	86.969	0,05
BPCE 4,000% 29/11/2032	100.000	108.797	0,06
BPCE 4,125% 08/03/2033	100.000	107.243	0,06
BPCE 5,750% 01/06/2033	100.000	112.332	0,07
BPCE 1,750% 02/02/2034	100.000	95.655	0,06
BPCE 4,750% 14/06/2034	100.000	112.598	0,07
BPCE 5,125% 25/01/2035	200.000	218.687	0,13
BPCE 3,875% 25/01/2036	100.000	106.354	0,06
BPER Banca 4,250% 20/02/2030	100.000	107.949	0,06
CaixaBank 4,625% 16/05/2027	200.000	217.568	0,13
CaixaBank 0,625% 21/01/2028	200.000	199.448	0,12
CaixaBank 5,375% 14/11/2030	200.000	229.152	0,14
CaixaBank 6,125% 30/05/2034	100.000	113.392	0,07
CaixaBank 5,125% 19/07/2034	100.000	114.538	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,700% 15/07/2026	100.000	69.222	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 2,250% 07/01/2027	100.000	69.101	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,950% 29/06/2027	100.000	73.859	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,050% 07/10/2027	200.000	148.175	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,960% 21/04/2031	200.000	138.545	0,08
Citigroup 5,610% 29/09/2026	250.000	249.906	0,15
Citigroup 1,462% 09/06/2027	300.000	278.112	0,17
Citigroup 3,070% 24/02/2028	200.000	188.769	0,11
Citigroup 4,658% 24/05/2028	200.000	196.766	0,12
Citigroup 5,174% 13/02/2030	500.000	496.971	0,30
Citigroup 2,520% 03/11/2032	150.000	123.380	0,07
Citigroup 3,057% 25/01/2033	200.000	169.602	0,10
Citigroup 3,785% 17/03/2033	450.000	401.116	0,24
Citigroup 4,910% 24/05/2033	300.000	288.426	0,17
Citigroup 6,270% 17/11/2033	400.000	419.320	0,25
Citigroup 6,174% 25/05/2034	400.000	406.860	0,24
Citigroup 5,827% 13/02/2035	300.000	297.364	0,18
Citigroup 2,904% 03/11/2042	125.000	87.107	0,05
Citizens Financial Group 5,841% 23/01/2030	200.000	199.332	0,12
Close Brothers Finance 1,625% 03/12/2030	100.000	97.177	0,06
Comerica 5,982% 30/01/2030	100.000	98.551	0,06
Commerzbank 4,625% 21/03/2028	100.000	108.926	0,06
Commerzbank 4,625% 17/01/2031	100.000	109.270	0,06
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27/01/2028	200.000	219.468	0,13
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25/04/2029	200.000	218.816	0,13
Cooperatieve Rabobank 1,000% 19/01/2034	100.000	83.516	0,05
Credit Agricole 4,000% 12/10/2026	100.000	107.347	0,06
Credit Agricole 0,625% 12/01/2028	100.000	98.976	0,06
Credit Agricole 0,375% 20/04/2028	100.000	94.770	0,06
Credit Agricole 1,125% 24/02/2029	100.000	96.261	0,06
Credit Agricole 4,250% 11/07/2029	100.000	108.609	0,06
Credit Agricole 2,500% 29/08/2029	100.000	101.559	0,06
Credit Agricole 1,125% 12/07/2032	100.000	87.957	0,05
Credit Agricole 4,000% 18/01/2033	200.000	218.986	0,13
Credit Agricole 5,500% 28/08/2033	100.000	111.620	0,07
Credit Agricole 4,375% 27/11/2033	200.000	221.439	0,13
Credit Agricole 3,875% 28/11/2034	100.000	108.417	0,06
Credit Agricole 4,125% 26/02/2036	100.000	107.651	0,06
Credit Agricole 4,375% 15/04/2036	100.000	105.784	0,06
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19/09/2027	100.000	106.386	0,06
Credit Mutuel Arkea 0,750% 18/01/2030	100.000	91.358	0,05
Credit Mutuel Arkea 0,875% 11/03/2033	100.000	83.388	0,05
Credit Mutuel Arkea 3,625% 03/10/2033	100.000	105.566	0,06
Credito Emiliano 1,125% 19/01/2028	100.000	100.211	0,06
Deutsche Bank 4,000% 29/11/2027	100.000	108.785	0,06
Deutsche Bank 3,250% 24/05/2028	200.000	210.267	0,12
Deutsche Bank 5,000% 05/09/2030	100.000	110.422	0,07
Deutsche Bank 4,000% 24/06/2032	100.000	104.521	0,06
Deutsche Pfandbriefbank 0,250% 27/10/2025	100.000	99.129	0,06
Erste Group Bank 1,500% 07/04/2026	100.000	103.630	0,06
Erste Group Bank 4,250% 30/05/2030	100.000	110.060	0,07
Erste Group Bank 0,875% 15/11/2032	100.000	95.839	0,06
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,587% 10/09/2026	100.000	68.810	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,467% 17/11/2028	150.000	113.293	0,07
Fifth Third Bancorp 6,361% 27/10/2028	100.000	102.176	0,06
Fifth Third Bancorp 6,339% 27/07/2029	150.000	153.809	0,09
Fifth Third Bancorp 4,772% 28/07/2030	100.000	96.178	0,06
Fifth Third Bancorp 5,631% 29/01/2032	100.000	99.089	0,06
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21/05/2027	650.000	649.234	0,39
Goldman Sachs Group 5,798% 10/08/2026	250.000	250.139	0,15
Goldman Sachs Group 1,542% 10/09/2027	350.000	321.389	0,19
Goldman Sachs Group 1,948% 21/10/2027	300.000	277.024	0,16
Goldman Sachs Group 2,640% 24/02/2028	250.000	233.160	0,14
Goldman Sachs Group 3,615% 15/03/2028	600.000	573.585	0,34
Goldman Sachs Group 4,482% 23/08/2028	200.000	195.365	0,12
Goldman Sachs Group 6,484% 24/10/2029	400.000	417.717	0,25
Goldman Sachs Group 5,727% 25/04/2030	350.000	356.184	0,21
Goldman Sachs Group 2,615% 22/04/2032	525.000	441.310	0,26
Goldman Sachs Group 2,383% 21/07/2032	350.000	287.632	0,17
Goldman Sachs Group 2,650% 21/10/2032	225.000	187.117	0,11
Goldman Sachs Group 3,102% 24/02/2033	450.000	384.904	0,23
Goldman Sachs Group 6,561% 24/10/2034	250.000	268.881	0,16
Goldman Sachs Group 2,908% 21/07/2042	120.000	84.269	0,05
Goldman Sachs Group 3,436% 24/02/2043	225.000	169.730	0,10
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02/05/2029	100.000	109.092	0,06
HSBC Holdings 1,750% 24/07/2027	150.000	176.169	0,10
HSBC Holdings 6,800% 14/09/2031	100.000	135.099	0,08
HSBC Holdings 8,201% 16/11/2034	100.000	137.099	0,08
Huntington Bancshares 6,208% 21/08/2029	100.000	102.071	0,06
Huntington Bancshares 5,709% 02/02/2035	150.000	147.701	0,09
Iccrea Banca 05/02/2030 (zéro coupon)	100.000	107.433	0,06
ING Bank 4,125% 02/10/2026	100.000	108.767	0,06
ING Groep 4,875% 14/11/2027	200.000	219.575	0,13
ING Groep 4,500% 23/05/2029	100.000	109.716	0,07
ING Groep 3,875% 12/08/2029	100.000	107.769	0,06
ING Groep 0,250% 01/02/2030	100.000	91.304	0,05
ING Groep 0,875% 29/11/2030	100.000	91.773	0,05
ING Groep 1,750% 16/02/2031	100.000	95.801	0,06
ING Groep 1,000% 16/11/2032	100.000	96.454	0,06
ING Groep 5,250% 14/11/2033	100.000	116.943	0,07
ING Groep 4,000% 12/02/2035	100.000	107.873	0,06
ING Groep 5,000% 20/02/2035	100.000	109.606	0,07
Intesa Sanpaolo 4,375% 29/08/2027	100.000	109.216	0,06
Intesa Sanpaolo 4,875% 19/05/2030	100.000	112.954	0,07
Intesa Sanpaolo 3,625% 16/10/2030	200.000	211.637	0,13
Intesa Sanpaolo 5,125% 29/08/2031	100.000	114.725	0,07
JPMorgan Chase & Co 1,470% 22/09/2027	100.000	91.825	0,05
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	100.000	101.725	0,06
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23/01/2028	450.000	447.693	0,27
JPMorgan Chase & Co 2,947% 24/02/2028	150.000	141.299	0,08
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22/04/2028	350.000	352.850	0,21
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26/04/2028	250.000	243.790	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25/07/2028	500.000	494.632	0,29
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24/07/2029	250.000	250.873	0,15
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	250.000	258.244	0,15
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	475.000	471.127	0,28
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	450.000	457.127	0,27
JPMorgan Chase & Co 4,565% 14/06/2030	250.000	242.685	0,14
JPMorgan Chase & Co 2,580% 22/04/2032	250.000	211.081	0,13
JPMorgan Chase & Co 2,545% 08/11/2032	200.000	166.753	0,10
JPMorgan Chase & Co 2,963% 25/01/2033	400.000	340.985	0,20
JPMorgan Chase & Co 4,586% 26/04/2033	250.000	237.862	0,14
JPMorgan Chase & Co 4,912% 25/07/2033	450.000	437.145	0,26
JPMorgan Chase & Co 5,717% 14/09/2033	350.000	356.913	0,21
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01/06/2034	450.000	448.033	0,27
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23/10/2034	350.000	371.198	0,22
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23/01/2035	800.000	795.839	0,47
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22/04/2035	100.000	102.654	0,06
KBC Group 4,375% 23/11/2027	300.000	325.480	0,19
KBC Group 0,750% 21/01/2028	100.000	99.369	0,06
KBC Group 4,375% 06/12/2031	200.000	222.863	0,13
KBC Group 0,625% 07/12/2031	100.000	98.697	0,06
KeyCorp 6,401% 06/03/2035	100.000	101.422	0,06
Lloyds Banking Group 2,000% 12/04/2028	200.000	230.415	0,14
Lloyds Banking Group 1,985% 15/12/2031	100.000	115.602	0,07
Lloyds Banking Group 2,707% 03/12/2035	200.000	205.791	0,12
M&T Bank 7,413% 30/10/2029	150.000	157.807	0,09
M&T Bank 5,053% 27/01/2034	100.000	92.522	0,06
Manulife Bank of Canada 2,864% 16/02/2027	200.000	140.427	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14/03/2028	100.000	109.796	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 17/07/2029	100.000	95.875	0,06
Morgan Stanley 6,138% 16/10/2026	50.000	50.335	0,03
Morgan Stanley 5,050% 28/01/2027	498.000	495.259	0,29
Morgan Stanley 1,593% 04/05/2027	325.000	302.935	0,18
Morgan Stanley 1,512% 20/07/2027	425.000	393.019	0,23
Morgan Stanley 2,475% 21/01/2028	200.000	186.444	0,11
Morgan Stanley 4,210% 20/04/2028	250.000	243.065	0,14
Morgan Stanley 6,296% 18/10/2028	350.000	360.878	0,21
Morgan Stanley 5,123% 01/02/2029	100.000	99.607	0,06
Morgan Stanley 5,164% 20/04/2029	300.000	298.958	0,18
Morgan Stanley 5,449% 20/07/2029	250.000	251.484	0,15
Morgan Stanley 6,407% 01/11/2029	150.000	156.482	0,09
Morgan Stanley 5,173% 16/01/2030	550.000	548.344	0,33
Morgan Stanley 5,656% 18/04/2030	200.000	203.339	0,12
Morgan Stanley 2,239% 21/07/2032	325.000	265.868	0,16
Morgan Stanley 2,511% 20/10/2032	75.000	62.046	0,04
Morgan Stanley 2,943% 21/01/2033	325.000	276.285	0,16
Morgan Stanley 4,889% 20/07/2033	200.000	192.825	0,11
Morgan Stanley 6,342% 18/10/2033	325.000	345.045	0,21
Morgan Stanley 5,250% 21/04/2034	500.000	492.390	0,29
Morgan Stanley 5,424% 21/07/2034	200.000	198.935	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Morgan Stanley 6,627% 01/11/2034	350.000	378.022	0,22
Morgan Stanley 5,466% 18/01/2035	300.000	299.308	0,18
Morgan Stanley 5,831% 19/04/2035	450.000	461.811	0,27
Morgan Stanley 2,484% 16/09/2036	175.000	138.497	0,08
Morgan Stanley 5,297% 20/04/2037	200.000	191.550	0,11
Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038	400.000	397.725	0,24
Morgan Stanley 5,942% 07/02/2039	250.000	247.633	0,15
Banque Nationale du Canada 5,296% 03/11/2025	100.000	73.517	0,04
Banque Nationale du Canada 1,534% 15/06/2026	100.000	69.132	0,04
Banque Nationale du Canada 5,219% 14/06/2028	50.000	37.378	0,02
Nationale-Nederlanden Bank 0,500% 21/09/2028	100.000	94.428	0,06
Natwest Group 7,416% 06/06/2033	100.000	131.030	0,08
Natwest Group 2,057% 09/11/2028	200.000	227.591	0,14
Natwest Group 3,619% 29/03/2029	100.000	118.561	0,07
Natwest Group 2,105% 28/11/2031	200.000	231.899	0,14
NIBC Bank 6,375% 01/12/2025	100.000	110.449	0,07
NIBC Bank 0,250% 09/09/2026	100.000	99.108	0,06
Nordea Bank 06/09/2026 (zéro coupon)	200.000	215.696	0,13
Nordea Bank 1,125% 16/02/2027	100.000	100.797	0,06
Nordea Bank 0,500% 19/03/2031	100.000	88.479	0,05
Nordea Bank 0,625% 18/08/2031	100.000	100.203	0,06
Nordea Bank 2,875% 24/08/2032	100.000	101.757	0,06
Northern Trust 4,000% 10/05/2027	100.000	97.627	0,06
Northern Trust 6,125% 02/11/2032	100.000	104.879	0,06
OP Corporate Bank 4,125% 18/04/2027	100.000	109.115	0,06
OP Corporate Bank 0,625% 27/07/2027	100.000	98.088	0,06
OP Corporate Bank 0,375% 16/06/2028	100.000	94.704	0,06
PNC Financial Services 5,300% 21/01/2028	200.000	199.699	0,12
PNC Financial Services Group 5,354% 02/12/2028	250.000	250.215	0,15
PNC Financial Services Group 5,582% 12/06/2029	400.000	404.333	0,24
PNC Financial Services Group 6,037% 28/10/2033	150.000	154.616	0,09
PNC Financial Services Group 5,068% 24/01/2034	100.000	96.607	0,06
PNC Financial Services Group 6,875% 20/10/2034	300.000	326.865	0,19
PNC Financial Services Group 5,676% 22/01/2035	250.000	251.283	0,15
Raiffeisen Bank International 0,050% 01/09/2027	100.000	94.843	0,06
Raiffeisen Bank International 5,750% 27/01/2028	100.000	113.120	0,07
Raiffeisen Bank International 1,375% 17/06/2033	100.000	89.365	0,05
Royal Bank of Canada 3,369% 29/09/2025	150.000	107.692	0,06
Royal Bank of Canada 1,589% 04/05/2026	200.000	138.872	0,08
Royal Bank of Canada 4,632% 01/05/2028	200.000	146.701	0,09
Royal Bank of Canada 1,833% 31/07/2028	100.000	66.594	0,04
Royal Bank of Canada 5,228% 24/06/2030	100.000	75.650	0,05
Royal Bank of Canada 2,140% 03/11/2031	200.000	137.485	0,08
Royal Bank of Canada 2,940% 03/05/2032	200.000	138.887	0,08
Santander Consumer Bank 4,375% 13/09/2027	100.000	109.520	0,07
Santander Holdings 2,490% 06/01/2028	150.000	138.222	0,08
Santander Holdings 6,499% 09/03/2029	100.000	101.797	0,06
Santander Holdings USA 6,174% 09/01/2030	100.000	100.856	0,06
Santander UK Group Holdings 7,098% 16/11/2027	100.000	130.033	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
Santander UK Group Holdings 2,421% 17/01/2029	100.000	113.782	0,07
Societe Generale 0,125% 17/11/2026	100.000	101.935	0,06
Societe Generale 0,625% 02/12/2027	100.000	98.874	0,06
Societe Generale 0,875% 22/09/2028	100.000	97.196	0,06
Societe Generale 4,125% 21/11/2028	100.000	109.069	0,06
Societe Generale 2,625% 30/05/2029	100.000	102.388	0,06
Societe Generale 0,500% 12/06/2029	100.000	93.468	0,06
Societe Generale 4,250% 06/12/2030	100.000	107.090	0,06
Societe Generale 1,125% 30/06/2031	200.000	200.198	0,12
Societe Generale 4,875% 21/11/2031	100.000	110.662	0,07
Societe Generale 4,250% 16/11/2032	100.000	110.675	0,07
State Street 4,993% 18/03/2027	200.000	199.799	0,12
State Street 5,684% 21/11/2029	250.000	255.698	0,15
State Street 5,159% 18/05/2034	100.000	98.885	0,06
Toronto-Dominion Bank 2,260% 07/01/2027	100.000	69.155	0,04
Toronto-Dominion Bank 4,210% 01/06/2027	300.000	217.194	0,13
Toronto-Dominion Bank 5,376% 21/10/2027	125.000	93.556	0,06
Toronto-Dominion Bank 4,477% 18/01/2028	100.000	72.950	0,04
Toronto-Dominion Bank 5,491% 08/09/2028	100.000	75.627	0,05
Toronto-Dominion Bank 1,896% 11/09/2028	200.000	132.733	0,08
Toronto-Dominion Bank 4,680% 08/01/2029	150.000	110.059	0,07
Truist Financial 1,267% 02/03/2027	150.000	139.412	0,08
Truist Financial 6,047% 08/06/2027	200.000	201.404	0,12
Truist Financial 4,873% 26/01/2029	250.000	245.218	0,15
Truist Financial 1,887% 07/06/2029	100.000	87.586	0,05
Truist Financial 7,161% 30/10/2029	250.000	265.448	0,16
Truist Financial 5,435% 24/01/2030	170.000	169.467	0,10
Truist Financial 4,916% 28/07/2033	100.000	92.673	0,06
Truist Financial 5,122% 26/01/2034	200.000	191.444	0,11
Truist Financial 5,867% 08/06/2034	150.000	151.269	0,09
Truist Financial 5,711% 24/01/2035	200.000	199.166	0,12
Unicaja Banco 5,125% 21/02/2029	100.000	110.995	0,07
UniCredit 0,925% 18/01/2028	100.000	99.897	0,06
UniCredit 4,800% 17/01/2029	100.000	110.750	0,07
UniCredit 1,625% 18/01/2032	100.000	91.441	0,05
UniCredit 4,000% 05/03/2034	100.000	105.839	0,06
US Bancorp 5,727% 21/10/2026	100.000	100.202	0,06
US Bancorp 6,787% 26/10/2027	200.000	205.875	0,12
US Bancorp 2,215% 27/01/2028	100.000	92.454	0,06
US Bancorp 4,548% 22/07/2028	150.000	146.666	0,09
US Bancorp 4,653% 01/02/2029	250.000	244.756	0,15
US Bancorp 5,775% 12/06/2029	200.000	203.054	0,12
US Bancorp 5,384% 23/01/2030	350.000	350.789	0,21
US Bancorp 4,967% 22/07/2033	200.000	189.542	0,11
US Bancorp 5,850% 21/10/2033	100.000	101.587	0,06
US Bancorp 4,839% 01/02/2034	150.000	142.136	0,08
US Bancorp 5,836% 12/06/2034	250.000	253.483	0,15
US Bancorp 5,678% 23/01/2035	300.000	301.404	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (39,57%) (suite)			
US Bancorp 2,491% 03/11/2036	125.000	98.493	0,06
Virgin Money UK 4,000% 03/09/2027	150.000	183.551	0,11
Total Banques		66.630.315	39,57
Boissons (0,74%)			
Coca Cola HBC Finance 3,375% 27/02/2028	100.000	106.599	0,06
Coca-Cola 2,250% 05/01/2032	125.000	105.296	0,06
Coca-Cola 5,300% 13/05/2054	150.000	148.991	0,09
JDE Peet's 0,625% 09/02/2028	100.000	95.987	0,06
JDE Peet's 1,125% 16/06/2033	100.000	84.166	0,05
Keurig Dr Pepper 3,950% 15/04/2029	150.000	142.632	0,08
Keurig Dr Pepper 4,500% 15/04/2052	125.000	104.170	0,06
PepsiCo 1,625% 01/05/2030	75.000	62.783	0,04
PepsiCo 1,950% 21/10/2031	100.000	82.349	0,05
PepsiCo 3,900% 18/07/2032	100.000	93.358	0,06
PepsiCo 4,450% 15/02/2033	100.000	99.295	0,06
PepsiCo 2,750% 21/10/2051	190.000	120.498	0,07
Total Boissons		1.246.124	0,74
Matériaux de construction (0,31%)			
Compagnie de Saint-Gobain 2,375% 04/10/2027	100.000	104.172	0,06
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10/06/2028	100.000	102.049	0,06
Compagnie de Saint-Gobain 3,875% 29/11/2030	100.000	108.139	0,07
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 08/04/2034	100.000	105.347	0,06
Heidelberg Materials 3,750% 31/05/2032	100.000	106.711	0,06
Total Matériaux de construction		526.418	0,31
Produits chimiques (0,62%)			
Air Liquide Finance 0,375% 20/09/2033	100.000	82.131	0,05
Air Products and Chemicals 4,850% 08/02/2034	150.000	147.227	0,09
Akzo Nobel 2,000% 28/03/2032	100.000	95.272	0,06
Arkema 4,250% 20/05/2030	100.000	109.945	0,07
BASF 0,750% 17/03/2026	100.000	102.518	0,06
BASF 1,500% 17/03/2031	100.000	94.475	0,06
BASF 4,500% 08/03/2035	200.000	226.031	0,13
Brenntag Finance 0,500% 06/10/2029	100.000	91.011	0,05
LANXESS 0,625% 01/12/2029	100.000	88.832	0,05
Total Produits chimiques		1.037.442	0,62
Services commerciaux (1,58%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 07/08/2029	100.000	108.352	0,06
ALD 4,750% 13/10/2025	100.000	108.223	0,06
ALD 1,250% 02/03/2026	100.000	102.947	0,06
ALD 4,250% 18/01/2027	100.000	108.539	0,07
ALD 3,875% 22/02/2027	100.000	107.468	0,06
ALD 4,000% 24/01/2031	100.000	106.877	0,06
APRR 1,875% 03/01/2029	100.000	100.217	0,06
Arval Service Lease 4,125% 13/04/2026	100.000	107.473	0,06
Arval Service Lease - Classe F 4,750% 22/05/2027	100.000	109.771	0,07
ASTM 1,000% 25/11/2026	100.000	100.430	0,06
ASTM 2,375% 25/11/2033	100.000	90.604	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services commerciaux (1,58%) (suite)			
Autoroutes du Sud de la France 2,750% 02/09/2032	200.000	201.431	0,12
Edenred 3,625% 13/12/2026	100.000	107.122	0,06
Equifax 2,350% 15/09/2031	100.000	82.062	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0,625% 14/09/2028	100.000	93.972	0,06
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1,475% 18/01/2031	100.000	91.564	0,06
Motability Operations Group 2,125% 18/01/2042	100.000	80.711	0,05
Motability Operations Group 5,625% 24/01/2054	100.000	126.095	0,08
PayPal Holdings 4,400% 01/06/2032	100.000	95.234	0,06
PayPal Holdings 5,050% 01/06/2052	100.000	91.349	0,05
Rentokil Initial 5,000% 27/06/2032	100.000	123.282	0,07
S&P Global 2,450% 01/03/2027	150.000	140.242	0,08
S&P Global 2,700% 01/03/2029	250.000	226.472	0,14
Wellcome Trust 1,500% 14/07/2071	100.000	48.117	0,03
Total Services commerciaux		2.658.554	1,58
Ordinateurs (1,78%)			
Apple 4,421% 08/05/2026	100.000	99.395	0,06
Apple 4,000% 10/05/2028	150.000	146.874	0,09
Apple 1,400% 05/08/2028	350.000	308.083	0,18
Apple 3,250% 08/08/2029	175.000	163.846	0,10
Apple 1,700% 05/08/2031	100.000	81.779	0,05
Apple 3,350% 08/08/2032	75.000	68.034	0,04
Apple 4,300% 10/05/2033	275.000	271.240	0,16
Apple 2,700% 05/08/2051	225.000	142.780	0,08
Apple 3,950% 08/08/2052	200.000	162.356	0,10
Apple 4,850% 10/05/2053	150.000	145.381	0,08
Apple 2,850% 05/08/2061	155.000	95.310	0,06
Apple 4,100% 08/08/2062	125.000	101.105	0,06
CGI 2,100% 18/09/2028	50.000	33.231	0,02
Dell Bank International 0,500% 27/10/2026	100.000	99.870	0,06
Dell International via EMC 6,020% 15/06/2026	250.000	252.633	0,15
Dell International via EMC 5,250% 01/02/2028	250.000	251.653	0,15
Dell International via EMC 5,750% 01/02/2033	150.000	154.202	0,09
Dell International via EMC 5,400% 15/04/2034	100.000	98.957	0,06
HP 3,000% 17/06/2027	125.000	117.589	0,07
HP 5,500% 15/01/2033	100.000	100.678	0,06
Teleperformance 3,750% 24/06/2029	100.000	103.584	0,06
Total Ordinateurs		2.998.580	1,78
Produits de soin personnel (0,66%)			
Kenvue 5,050% 22/03/2028	300.000	301.575	0,18
Kenvue 4,900% 22/03/2033	100.000	98.876	0,06
Kenvue 5,050% 22/03/2053	175.000	164.980	0,10
L'Oreal 0,875% 29/06/2026	100.000	102.203	0,06
L'Oreal 3,375% 23/11/2029	200.000	216.375	0,13
Procter & Gamble 1,900% 01/02/2027	150.000	139.656	0,08
Procter & Gamble 1,950% 23/04/2031	100.000	85.041	0,05
Total Produits de soin personnel		1.108.706	0,66

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distributeurs et grossistes (0,06%)			
Bunzl Finance 1,500% 30/10/2030	100.000	102.558	0,06
Total Distributeurs et grossistes		102.558	0,06
Services financiers diversifiés (4,91%)			
Aareal Bank 0,050% 02/09/2026	100.000	97.569	0,06
American Express 3,950% 01/08/2025	450.000	442.554	0,26
American Express 4,900% 13/02/2026	200.000	198.724	0,12
American Express 2,550% 04/03/2027	350.000	327.155	0,19
American Express 5,645% 23/04/2027	200.000	200.757	0,12
American Express 3,300% 03/05/2027	150.000	142.734	0,08
American Express 5,389% 28/07/2027	150.000	150.171	0,09
American Express 5,850% 05/11/2027	250.000	256.031	0,15
American Express 5,098% 16/02/2028	150.000	149.352	0,09
American Express 4,050% 03/05/2029	100.000	96.499	0,06
American Express 5,282% 27/07/2029	150.000	150.242	0,09
American Express 5,532% 25/04/2030	200.000	202.285	0,12
American Express 6,489% 30/10/2031	150.000	159.852	0,09
American Express 4,420% 03/08/2033	50.000	47.186	0,03
American Express 5,043% 01/05/2034	250.000	244.473	0,14
BlackRock 1,900% 28/01/2031	150.000	124.354	0,07
BlackRock 2,100% 25/02/2032	100.000	81.459	0,05
Blackrock Funding 5,000% 14/03/2034	150.000	148.881	0,09
Blackrock Funding 5,250% 14/03/2034	175.000	169.074	0,10
CA Auto Bank 4,750% 25/01/2027	100.000	109.717	0,06
Capital One Financial 4,985% 24/07/2026	400.000	396.505	0,24
Capital One Financial 4,927% 10/05/2028	250.000	246.750	0,15
Capital One Financial 6,312% 08/06/2029	150.000	153.498	0,09
Capital One Financial 5,700% 01/02/2030	200.000	200.807	0,12
Capital One Financial 3,273% 01/03/2030	200.000	180.366	0,11
Capital One Financial 7,624% 30/10/2031	150.000	164.989	0,10
Capital One Financial 2,359% 29/07/2032	100.000	78.228	0,05
Capital One Financial 5,268% 10/05/2033	100.000	96.563	0,06
Capital One Financial 5,817% 01/02/2034	150.000	148.457	0,09
Capital One Financial 6,377% 08/06/2034	250.000	256.710	0,15
Capital One Financial 6,051% 01/02/2035	100.000	100.584	0,06
Charles Schwab 1,150% 13/05/2026	100.000	92.517	0,05
Charles Schwab 5,875% 24/08/2026	300.000	303.395	0,18
Charles Schwab 5,643% 19/05/2029	125.000	126.611	0,07
Charles Schwab 6,196% 17/11/2029	125.000	129.925	0,08
Charles Schwab 2,900% 03/03/2032	125.000	106.876	0,06
Charles Schwab 5,853% 19/05/2034	225.000	229.292	0,14
Charles Schwab 6,136% 24/08/2034	100.000	104.146	0,06
Deutsche Boerse 3,750% 28/09/2029	100.000	109.095	0,06
Deutsche Boerse 3,875% 28/09/2033	100.000	110.125	0,07
Discover Financial Services 7,964% 02/11/2034	100.000	112.456	0,07
Intercontinental Exchange 4,000% 15/09/2027	150.000	145.102	0,09
Intercontinental Exchange 4,350% 15/06/2029	150.000	145.221	0,09
Intercontinental Exchange 4,600% 15/03/2033	125.000	119.346	0,07
Intercontinental Exchange 4,950% 15/06/2032	250.000	227.696	0,13
Intercontinental Exchange 5,200% 15/06/2032	100.000	93.133	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (4,91%) (suite)			
LeasePlan 0,250% 07/09/2026	100.000	99.747	0,06
Nasdaq 5,350% 28/06/2028	100.000	100.846	0,06
Nasdaq 5,550% 15/02/2034	150.000	150.279	0,09
OSB Group 8,875% 16/01/2030	100.000	134.631	0,08
Santan Consumer Finance 3,750% 17/01/2029	100.000	107.570	0,06
Total Services financiers diversifiés		8.270.535	4,91
Electricité (1,00%)			
Consolidated Edison of New York 5,700% 15/05/2054	100.000	99.784	0,06
Elia Transmission Belgium 0,875% 28/04/2030	100.000	91.893	0,06
Eurogrid 01/02/2029 (zéro coupon)	100.000	106.693	0,06
Eurogrid 01/02/2034 (zéro coupon)	100.000	106.768	0,06
Eversource Energy 5,450% 01/03/2028	150.000	150.472	0,09
Exelon 4,050% 15/04/2030	100.000	93.909	0,06
Exelon 5,600% 15/03/2053	100.000	96.208	0,06
Fortis 4,431% 31/05/2029	75.000	54.655	0,03
Hydro One 4,910% 27/01/2028	75.000	55.889	0,03
National Grid Electricity Transmission 2,000% 17/04/2040	118.000	91.817	0,06
Redeia 4,625% Perpétuelle	100.000	108.417	0,06
Scottish Hydro Electric Transmission 5,500% 15/01/2044	100.000	122.148	0,07
Sempra 6,875% 01/10/2054	200.000	198.938	0,12
Sempra Energy 4,125% 01/04/2052	100.000	92.213	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,500% 17/01/2031	100.000	105.349	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,875% 24/07/2033	100.000	107.609	0,06
Total Electricité		1.682.762	1,00
Composants et équipements électriques (0,19%)			
Emerson Electric 2,000% 21/12/2028	100.000	88.708	0,05
Emerson Electric 2,200% 21/12/2031	100.000	83.288	0,05
Emerson Electric 2,800% 21/12/2051	100.000	62.852	0,04
Legrand 0,375% 06/10/2031	100.000	86.831	0,05
Total Composants et équipements électriques		321.679	0,19
Energie - Sources alternatives (0,10%)			
Acciona Energia Financiacion Filiales 1,375% 26/01/2032	100.000	87.099	0,05
ERG 0,875% 15/09/2031	100.000	85.479	0,05
Total Energie - Sources alternatives		172.578	0,10
Ingénierie et construction (0,52%)			
Bouygues 2,250% 29/06/2029	100.000	101.206	0,06
Bouygues 4,625% 07/06/2032	100.000	113.589	0,07
Bouygues 3,250% 30/06/2037	100.000	100.024	0,06
Bouygues 5,375% 30/06/2042	100.000	120.777	0,07
Cellnex Finance 1,000% 15/09/2027	100.000	98.427	0,06
Cellnex Finance 2,000% 15/09/2032	100.000	91.931	0,05
Heathrow Funding 2,750% 13/10/2029	100.000	112.801	0,07
Vinci 3,375% 17/10/2032	100.000	105.304	0,06
WSP Global 2,408% 19/04/2028	50.000	33.646	0,02
Total Ingénierie et Construction		877.705	0,52

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Divertissement (1,64%)			
Universal Music Group 3,000% 30/06/2027	100.000	105.693	0,06
Warnermedia Holdings 6,412% 15/03/2026	150.000	149.968	0,09
Warnermedia Holdings 3,755% 15/03/2027	525.000	497.982	0,30
Warnermedia Holdings 4,054% 15/03/2029	125.000	115.442	0,07
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	525.000	458.106	0,27
Warnermedia Holdings 5,050% 15/03/2042	650.000	528.236	0,31
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	850.000	661.456	0,39
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	325.000	253.514	0,15
Total Divertissement		2.770.397	1,64
Gestion de l'environnement (0,24%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30/10/2029	100.000	113.292	0,07
Waste Management 4,150% 15/04/2032	150.000	141.336	0,08
Waste Management 4,875% 15/02/2034	150.000	146.899	0,09
Total Gestion de l'environnement		401.527	0,24
Alimentation (0,76%)			
Campbell Soup 5,400% 21/03/2034	150.000	149.094	0,09
Carrefour 4,125% 12/10/2028	100.000	109.138	0,07
Carrefour 2,375% 30/10/2029	100.000	100.656	0,06
Danone 01/12/2025 (zéro coupon)	200.000	203.895	0,12
Danone 0,520% 09/11/2030	100.000	89.579	0,05
General Mills 4,950% 29/03/2033	100.000	97.411	0,06
J M Smucker 6,200% 15/11/2033	100.000	105.002	0,06
J M Smucker 6,500% 15/11/2053	125.000	134.187	0,08
Kerry Group Financial Services 0,875% 01/12/2031	100.000	89.432	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize 11/03/2036 (zéro coupon)	100.000	106.828	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 18/03/2030	100.000	90.659	0,06
Total Alimentation		1.275.881	0,76
Industrie du bois et papier (0,06%)			
UPM-Kymmene 2,250% 23/05/2029	100.000	101.439	0,06
Total Industrie du bois et papier		101.439	0,06
Gaz (0,32%)			
Italgas 3,125% 08/02/2029	100.000	104.615	0,06
Northern Gas Networks Finance 6,125% 02/06/2033	100.000	130.805	0,08
Snam 3,875% 19/02/2034	100.000	105.604	0,06
Snam 1,250% 20/06/2034	100.000	84.300	0,05
Vier Gas Transport 4,000% 26/09/2027	100.000	108.074	0,07
Total Gaz		533.398	0,32
Outils manuels et machines-outils (0,27%)			
Regal Rexnord 6,050% 15/02/2026	200.000	200.881	0,12
Regal Rexnord 6,050% 15/04/2028	100.000	101.193	0,06
Regal Rexnord 6,400% 15/04/2033	150.000	153.971	0,09
Total Outils manuels et machines-outils		456.045	0,27
Produits médicaux (0,84%)			
Baxter International 1,915% 01/02/2027	100.000	91.641	0,05
Baxter International 2,272% 01/12/2028	275.000	242.263	0,14
Baxter International 2,539% 01/02/2032	150.000	123.040	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (0,84%) (suite)			
Danaher 2,800% 10/12/2051	100.000	63.086	0,04
Medtronic Global Holdings 4,250% 30/03/2028	100.000	97.691	0,06
Medtronic Global Holdings 4,500% 30/03/2033	100.000	96.142	0,06
Sartorius Finance 4,375% 14/09/2029	100.000	109.748	0,07
Sartorius Finance 4,875% 14/09/2035	100.000	111.391	0,07
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31/01/2029	150.000	150.292	0,09
Thermo Fisher Scientific 2,000% 15/10/2031	100.000	81.868	0,05
Thermo Fisher Scientific 5,086% 10/08/2033	100.000	99.671	0,06
Thermo Fisher Scientific 2,800% 15/10/2041	200.000	142.310	0,08
Total Produits médicaux		1.409.143	0,84
Services de santé (3,39%)			
Centene 2,450% 15/07/2028	170.000	150.964	0,09
Centene 2,625% 01/08/2031	200.000	163.658	0,10
Elevance Health 4,750% 15/02/2033	150.000	144.791	0,09
Elevance Health 5,375% 15/06/2034	100.000	100.461	0,06
Elevance Health 5,125% 15/02/2053	100.000	92.004	0,05
Elevance Health 5,650% 15/06/2054	175.000	173.024	0,10
Eurofins Scientific 4,000% 06/07/2029	150.000	156.027	0,09
Fresenius & Co 2,875% 24/05/2030	100.000	102.331	0,06
Fresenius Finance Ireland 0,500% 01/10/2028	100.000	94.605	0,06
HCA 3,125% 15/03/2027	100.000	94.481	0,06
HCA 5,200% 01/06/2028	150.000	149.398	0,09
HCA 5,450% 01/04/2031	150.000	149.869	0,09
HCA 3,625% 15/03/2032	250.000	220.166	0,13
HCA 5,500% 01/06/2033	100.000	99.161	0,06
HCA 5,600% 01/04/2034	100.000	99.353	0,06
HCA 3,500% 15/07/2051	185.000	123.684	0,07
HCA 4,625% 15/03/2052	225.000	181.694	0,11
HCA 5,900% 01/06/2053	125.000	121.688	0,07
HCA 6,000% 01/04/2054	225.000	221.970	0,13
Humana 5,375% 15/04/2031	150.000	149.176	0,09
Humana 5,750% 15/04/2054	100.000	96.359	0,06
IQVIA 6,250% 01/02/2029	150.000	154.177	0,09
UnitedHealth Group 5,250% 15/02/2028	100.000	101.306	0,06
UnitedHealth Group 4,250% 15/01/2029	150.000	146.121	0,09
UnitedHealth Group 5,300% 15/02/2030	75.000	76.328	0,05
UnitedHealth Group 4,900% 15/04/2031	200.000	198.104	0,12
UnitedHealth Group 4,200% 15/05/2032	100.000	94.075	0,06
UnitedHealth Group 5,350% 15/02/2033	150.000	151.956	0,09
UnitedHealth Group 4,500% 15/04/2033	250.000	238.859	0,14
UnitedHealth Group 5,000% 15/04/2034	150.000	147.999	0,09
UnitedHealth Group 4,750% 15/05/2052	275.000	243.513	0,14
UnitedHealth Group 5,875% 15/02/2053	225.000	233.715	0,14
UnitedHealth Group 5,050% 15/04/2053	220.000	204.062	0,12
UnitedHealth Group 5,375% 15/04/2054	275.000	267.085	0,16
UnitedHealth Group 4,950% 15/05/2062	85.000	75.691	0,04
UnitedHealth Group 6,050% 15/02/2063	150.000	157.794	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (3,39%) (suite)			
UnitedHealth Group 5,200% 15/04/2063	225.000	208.869	0,12
UnitedHealth Group 5,500% 15/04/2064	125.000	121.228	0,07
Total Services de santé		5.705.746	3,39
Constructeurs d'habitations résidentielles (0,06%)			
Berkeley Group 2,500% 11/08/2031	100.000	97.894	0,06
Total Constructeurs d'habitations résidentielles		97.894	0,06
Produits domestiques (0,12%)			
Henkel & Co 2,625% 13/09/2027	100.000	105.166	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services 1,750% 19/05/2032	100.000	99.926	0,06
Total Produits domestiques		205.092	0,12
Assurance (2,68%)			
Allianz 4,597% 07/09/2038	100.000	108.454	0,06
Allianz 4,252% 05/07/2052	100.000	105.812	0,06
Allianz Finance II 22/11/2026 (zéro coupon)	100.000	99.342	0,06
Allianz Finance II 0,500% 22/11/2033	100.000	83.180	0,05
Aon North America 5,150% 01/03/2029	150.000	149.598	0,09
Aon North America 5,450% 01/03/2034	200.000	199.110	0,12
Aon North America 5,750% 01/03/2054	250.000	244.287	0,15
ASR Nederland 7,000% 07/12/2043	100.000	120.920	0,07
Assicurazioni Generali 1,713% 30/06/2032	100.000	88.566	0,05
Aviva 6,875% 27/11/2053	100.000	130.502	0,08
AXA 3,625% 10/01/2033	100.000	108.467	0,06
AXA 4,250% 10/03/2043	100.000	104.189	0,06
AXA 5,500% 11/07/2043	100.000	113.002	0,07
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07/07/2028	100.000	94.282	0,06
Chubb INA Holdings 5,000% 15/03/2034	100.000	99.078	0,06
Chubb INA Holdings 3,050% 15/12/2061	135.000	85.822	0,05
Credit Agricole Assurances 2,000% 17/07/2030	100.000	92.928	0,06
Everest Reinsurance Holdings 3,125% 15/10/2052	75.000	46.345	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 3,750% 30/04/2029	100.000	107.297	0,06
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 1,850% 21/04/2042	100.000	86.526	0,05
Hannover Rueck 1,375% 30/06/2042	100.000	87.203	0,05
Legal & General Group 4,500% 01/11/2050	100.000	114.943	0,07
Manulife Financial 5,054% 23/02/2034	50.000	36.836	0,02
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15/09/2053	100.000	101.013	0,06
MetLife 5,375% 15/07/2033	150.000	151.321	0,09
MetLife 5,000% 15/07/2052	100.000	91.127	0,05
MetLife 5,250% 15/01/2054	150.000	142.355	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 1,000% 26/05/2042	100.000	84.992	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 4,250% 26/05/2044	100.000	105.510	0,06
NN Group 0,875% 23/11/2031	100.000	89.862	0,05
Phoenix Group Holdings 5,625% 28/04/2031	200.000	239.238	0,14
Prudential Financial 5,125% 01/03/2052	100.000	92.810	0,06
Prudential Financial 6,000% 01/09/2052	125.000	123.268	0,07
Prudential Financial 6,500% 15/03/2054	100.000	101.120	0,06
RL Finance Bonds NO 4 4,875% 07/10/2049	100.000	101.506	0,06
Rothsay Life 3,375% 12/07/2026	100.000	120.796	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (2,68%) (suite)			
Sogecap 6,500% 16/05/2044	100.000	114.336	0,07
Sun Life Financial 2,800% 21/11/2033	100.000	67.583	0,04
Sun Life Financial 3,150% 18/11/2036	100.000	64.988	0,04
Talanx 4,000% 25/10/2029	100.000	109.314	0,07
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe 4,875% 15/06/2042	100.000	107.273	0,06
Total Assurances		4.515.101	2,68
Internet (1,05%)			
Amazon.com 4,600% 01/12/2025	200.000	198.694	0,12
Amazon.com 3,300% 13/04/2027	250.000	239.772	0,14
Amazon.com 4,550% 01/12/2027	250.000	248.169	0,15
Amazon.com 3,450% 13/04/2029	100.000	94.871	0,06
Amazon.com 4,650% 01/12/2029	225.000	224.094	0,13
Amazon.com 3,600% 13/04/2032	150.000	137.818	0,08
Amazon.com 4,700% 01/12/2032	250.000	247.787	0,15
Amazon.com 3,950% 13/04/2052	300.000	241.509	0,14
Amazon.com 4,100% 13/04/2062	175.000	139.933	0,08
Total Internet		1.772.647	1,05
Sociétés d'investissement (0,12%)			
EXOR 14/02/2033 (zéro coupon)	100.000	105.536	0,06
Groupe Bruxelles Lambert 3,125% 06/09/2029	100.000	104.945	0,06
Total Sociétés d'investissement		210.481	0,12
Hébergement (0,18%)			
Accor 3,875% 11/03/2031	100.000	106.451	0,06
Marriott International 5,000% 15/10/2027	100.000	99.732	0,06
Marriott International 5,300% 15/05/2034	100.000	98.141	0,06
Total Hébergement		304.324	0,18
Machines - Construction et exploitation minière (0,18%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15/05/2026	200.000	197.304	0,12
Siemens Energy Finance 4,250% 05/04/2029	100.000	107.520	0,06
Total Machines - Construction et exploitation minière		304.824	0,18
Machines - Divers (0,66%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14/08/2033	100.000	102.322	0,06
John Deere Capital 3,400% 06/06/2025	300.000	294.490	0,17
John Deere Capital 4,950% 14/07/2028	200.000	200.210	0,12
John Deere Capital 4,500% 16/01/2029	200.000	196.555	0,12
John Deere Capital 4,700% 10/06/2030	200.000	198.072	0,12
John Deere Capital 5,100% 11/04/2034	125.000	124.618	0,07
Total Machines - Divers		1.116.267	0,66
Médias (2,27%)			
Bertelsmann & Co 1,500% 15/05/2030	100.000	95.879	0,06
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10/11/2026	200.000	201.870	0,12
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 2,250% 15/01/2029	100.000	85.539	0,05
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01/06/2029	200.000	200.734	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Médias (2,27%) (suite)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,400% 01/04/2033	75.000	66.252	0,04
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01/06/2034	175.000	175.312	0,10
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 3,500% 01/03/2042	120.000	80.120	0,05
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 5,250% 01/04/2053	185.000	145.353	0,09
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,400% 01/12/2061	235.000	153.400	0,09
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,500% 01/04/2063	230.000	178.736	0,11
Comcast 4,550% 15/01/2029	125.000	123.057	0,07
Comcast 5,500% 15/11/2032	150.000	153.419	0,09
Comcast 4,650% 15/02/2033	150.000	144.777	0,08
Comcast 4,800% 15/05/2033	100.000	97.208	0,06
Comcast 5,300% 01/06/2034	150.000	150.305	0,09
Comcast 2,887% 01/11/2051	575.000	359.013	0,21
Comcast 5,350% 15/05/2053	225.000	215.572	0,13
Comcast 5,650% 01/06/2054	100.000	99.854	0,06
Comcast 2,937% 01/11/2056	800.000	482.647	0,29
Comcast 2,987% 01/11/2063	400.000	234.655	0,14
Comcast 5,500% 15/05/2064	175.000	168.389	0,10
Fox 6,500% 13/10/2033	100.000	104.794	0,06
Wolters Kluwer 3,250% 18/03/2029	100.000	106.339	0,06
Total Médias		3.823.224	2,27
Exploitation minière (0,05%)			
Newmont 2,600% 15/07/2032	100.000	83.379	0,05
Total Exploitation minière		83.379	0,05
Fabricants divers (0,78%)			
Alstom 11/01/2029 (zéro coupon)	100.000	91.066	0,05
Eaton 4,150% 15/03/2033	125.000	117.093	0,07
Knorr-Bremse 3,250% 21/09/2027	100.000	106.394	0,06
Parker-Hannifin 4,250% 15/09/2027	125.000	121.836	0,07
Parker-Hannifin 4,500% 15/09/2029	150.000	146.159	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij 0,625% 25/02/2027	100.000	100.267	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij 3,375% 24/08/2031	100.000	108.002	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij 22/05/2032 (zéro coupon)	200.000	211.143	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij 3,500% 24/02/2036	100.000	106.834	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij 22/02/2037 (zéro coupon)	100.000	104.515	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij 22/02/2044 (zéro coupon)	100.000	103.694	0,06
Total Fabricants divers		1.317.003	0,78
Equipement de bureau (0,16%)			
CDW via CDW Finance 2,670% 01/12/2026	100.000	93.551	0,06
CDW via CDW Finance 3,569% 01/12/2031	200.000	174.297	0,10
Total Bureautique & équipement de bureau		267.848	0,16
Pétrole et gaz (0,22%)			
Neste 0,750% 25/03/2028	100.000	96.317	0,06
Neste 3,875% 16/03/2029	100.000	108.007	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (0,22%) (suite)			
Neste 3,875% 21/05/2031	100.000	107.625	0,06
Phillips 66 3,300% 15/03/2052	100.000	65.454	0,04
Total Pétrole et gaz		377.403	0,22
Emballages et conteneurs (0,11%)			
Smurfit Kappa Treasury 1,000% 22/09/2033	100.000	85.134	0,05
Verallia 1,625% 14/05/2028	100.000	98.091	0,06
Total Emballages et conteneurs		183.225	0,11
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (9,56%)			
AbbVie 4,800% 15/03/2027	250.000	248.876	0,15
AbbVie 4,800% 15/03/2029	300.000	298.252	0,18
AbbVie 4,950% 15/03/2031	250.000	249.343	0,15
AbbVie 5,050% 15/03/2034	300.000	299.072	0,18
AbbVie 5,400% 15/03/2054	350.000	346.305	0,20
AbbVie 5,500% 15/03/2064	175.000	172.704	0,10
Amgen 5,507% 02/03/2026	150.000	149.996	0,09
Amgen 5,150% 02/03/2028	550.000	549.954	0,33
Amgen 1,650% 15/08/2028	225.000	196.824	0,12
Amgen 4,050% 18/08/2029	150.000	143.469	0,08
Amgen 5,250% 02/03/2030	300.000	302.208	0,18
Amgen 2,000% 15/01/2032	90.000	72.471	0,04
Amgen 3,350% 22/02/2032	100.000	88.720	0,05
Amgen 5,250% 02/03/2033	580.000	578.288	0,34
Amgen 2,800% 15/08/2041	100.000	70.215	0,04
Amgen 5,600% 02/03/2043	250.000	246.342	0,15
Amgen 3,000% 15/01/2052	115.000	75.111	0,04
Amgen 4,875% 01/03/2053	100.000	88.077	0,05
Amgen 5,650% 02/03/2053	625.000	615.857	0,37
Amgen 4,400% 22/02/2062	100.000	79.472	0,05
Amgen 5,750% 02/03/2063	300.000	294.128	0,17
Bristol Myers Squibb 4,950% 20/02/2026	200.000	199.394	0,12
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2029	250.000	249.483	0,15
Bristol Myers Squibb 5,200% 22/02/2034	250.000	249.529	0,15
Bristol Myers Squibb 5,550% 22/02/2054	275.000	271.047	0,16
Bristol Myers Squibb 5,650% 22/02/2064	250.000	244.277	0,14
Bristol-Myers Squibb 1,450% 13/11/2030	225.000	182.450	0,11
Bristol-Myers Squibb 2,950% 15/03/2032	250.000	215.974	0,13
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15/11/2033	125.000	131.185	0,08
Bristol-Myers Squibb 3,550% 15/03/2042	100.000	77.711	0,05
Bristol-Myers Squibb 3,700% 15/03/2052	105.000	76.963	0,05
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15/11/2053	375.000	402.813	0,24
Bristol-Myers Squibb 3,900% 15/03/2062	100.000	71.866	0,04
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15/11/2063	125.000	135.481	0,08
Cigna 5,000% 15/05/2029	150.000	149.349	0,09
Cigna 5,250% 15/02/2034	150.000	147.837	0,09
Cigna 3,400% 15/03/2051	75.000	50.889	0,03
Cigna 5,600% 15/02/2054	120.000	114.951	0,07
CVS Health 5,000% 20/02/2026	150.000	148.864	0,09
CVS Health 5,000% 30/01/2029	175.000	173.208	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (9,56%) (suite)			
CVS Health 5,125% 21/02/2030	150.000	148.316	0,09
CVS Health 5,550% 01/06/2031	300.000	300.187	0,18
CVS Health 2,125% 15/09/2031	75.000	60.170	0,04
CVS Health 5,250% 21/02/2033	150.000	146.440	0,09
CVS Health 5,300% 01/06/2033	225.000	219.687	0,13
CVS Health 5,700% 01/06/2034	150.000	149.575	0,09
CVS Health 5,625% 21/02/2053	200.000	185.612	0,11
CVS Health 5,875% 01/06/2053	100.000	95.777	0,06
CVS Health 6,050% 01/06/2054	50.000	49.003	0,03
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2027	150.000	148.733	0,09
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2029	150.000	148.697	0,09
Eli Lilly & Co 4,700% 27/02/2033	125.000	122.820	0,07
Eli Lilly & Co 4,700% 09/02/2034	150.000	147.067	0,09
Eli Lilly & Co 4,875% 27/02/2053	195.000	182.591	0,11
Eli Lilly & Co 5,000% 09/02/2054	200.000	191.032	0,11
Eli Lilly & Co 4,950% 27/02/2063	95.000	88.197	0,05
Eli Lilly & Co 5,100% 09/02/2064	150.000	142.924	0,08
Gilead Sciences 1,650% 01/10/2030	75.000	61.763	0,04
Gilead Sciences 2,600% 01/10/2040	75.000	51.583	0,03
Gilead Sciences 2,800% 01/10/2050	175.000	109.620	0,06
GlaxoSmithKline Capital 1,625% 12/05/2035	100.000	90.986	0,05
Johnson & Johnson 4,800% 01/06/2029	125.000	125.931	0,07
Johnson & Johnson 4,900% 01/06/2031	125.000	126.220	0,07
Merck & Co 1,700% 10/06/2027	100.000	91.792	0,05
Merck & Co 1,900% 10/12/2028	150.000	133.364	0,08
Merck & Co 2,150% 10/12/2031	200.000	166.260	0,10
Merck & Co 4,500% 17/05/2033	250.000	241.550	0,14
Merck & Co 2,750% 10/12/2051	175.000	109.425	0,06
Merck & Co 5,000% 17/05/2053	175.000	164.693	0,10
Merck & Co 2,900% 10/12/2061	200.000	119.702	0,07
Merck & Co 5,150% 17/05/2063	125.000	118.599	0,07
Merck Financial Services 1,875% 15/06/2026	100.000	103.977	0,06
Pfizer 1,750% 18/08/2031	100.000	81.192	0,05
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2026	300.000	296.217	0,18
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2028	450.000	442.149	0,26
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19/05/2030	300.000	296.106	0,18
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19/05/2033	650.000	633.289	0,38
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19/05/2043	300.000	285.233	0,17
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19/05/2053	725.000	699.742	0,41
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19/05/2063	480.000	453.011	0,27
Sandoz Finance 4,500% 17/11/2033	100.000	111.267	0,07
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		16.099.454	9,56
Pipelines (1,56%)			
Cheniere Energy Partners 3,250% 31/01/2032	150.000	127.911	0,08
Cheniere Energy Partners 5,950% 30/06/2033	300.000	303.754	0,18
Enbridge 6,100% 09/11/2032	100.000	78.384	0,05
Enbridge 3,100% 21/09/2033	100.000	63.006	0,04
Enbridge 6,510% 09/11/2052	50.000	41.877	0,02
Enbridge 5,760% 26/05/2053	75.000	57.114	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pipelines (1,56%) (suite)			
Enterprise Products Operating 4,600% 11/01/2027	100.000	99.033	0,06
Enterprise Products Operating 2,800% 31/01/2030	75.000	66.999	0,04
Enterprise Products Operating 4,850% 31/01/2034	250.000	242.810	0,14
Enterprise Products Operating 3,300% 15/02/2053	100.000	67.507	0,04
Inter Pipeline 5,710% 29/05/2030	100.000	74.303	0,04
Inter Pipeline 6,590% 09/02/2034	100.000	76.378	0,05
MPLX 4,950% 01/09/2032	75.000	71.737	0,04
MPLX 5,000% 01/03/2033	175.000	167.294	0,10
MPLX 5,500% 01/06/2034	200.000	196.946	0,12
MPLX 4,950% 14/03/2052	150.000	127.363	0,08
ONEOK 6,050% 01/09/2033	175.000	180.217	0,11
ONEOK 6,625% 01/09/2053	200.000	213.565	0,13
Pembina Pipeline 4,490% 10/12/2051	50.000	30.877	0,02
Targa Resources 6,150% 01/03/2029	100.000	103.223	0,06
Targa Resources 6,500% 30/03/2034	150.000	158.783	0,09
TransCanada PipeLines 5,330% 12/05/2032	100.000	74.962	0,04
Total Pipelines		2.624.043	1,56
Capital-investissement (0,06%)			
3i Group 3,750% 05/06/2040	100.000	97.747	0,06
Total Capital-investissement		97.747	0,06
Immobilier (1,10%)			
Acef Holding 0,750% 14/06/2028	100.000	94.287	0,06
Annington Funding 2,308% 06/10/2032	100.000	97.246	0,06
Annington Funding 2,924% 06/10/2051	100.000	72.637	0,04
Aroundtown 0,375% 15/04/2027	100.000	92.939	0,05
Aroundtown Finance 7,125% Perpétuelle	100.000	80.166	0,05
CBRE Services 5,950% 15/08/2034	125.000	126.506	0,07
CTP 4,750% 05/02/2030	100.000	108.659	0,06
CTP 1,500% 27/09/2031	100.000	87.570	0,05
LEG Immobilien 0,875% 17/01/2029	100.000	94.056	0,06
LEG Immobilien 1,500% 17/01/2034	100.000	83.793	0,05
Sanctuary Capital 2,375% 14/04/2050	100.000	73.656	0,04
VGP 1,625% 17/01/2027	100.000	98.988	0,06
Vonovia 01/12/2025 (zéro coupon)	100.000	101.302	0,06
Vonovia 0,375% 16/06/2027	100.000	97.238	0,06
Vonovia 1,875% 28/06/2028	100.000	99.374	0,06
Vonovia 0,250% 01/09/2028	100.000	92.122	0,05
Vonovia 5,000% 23/11/2030	100.000	111.869	0,07
Vonovia 2,375% 25/03/2032	100.000	95.005	0,06
Vonovia 1,000% 16/06/2033	100.000	81.244	0,05
Vonovia 1,625% 01/09/2051	100.000	59.853	0,04
Total Immobilier		1.848.510	1,10
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,73%)			
Alexandria Real Estate Equities 3,550% 15/03/2052	100.000	67.079	0,04
Choice Properties Real Estate Investment Trust 5,030% 28/02/2031	100.000	73.513	0,04
Cofinimmo 1,000% 24/01/2028	100.000	96.499	0,06
Crown Castle 5,000% 11/01/2028	100.000	98.778	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,73%) (suite)			
Equinix 3,900% 15/04/2032	225.000	204.659	0,12
Gecina 0,875% 25/01/2033	100.000	84.035	0,05
ICADE 1,000% 19/01/2030	100.000	90.681	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi 1,350% 14/10/2028	100.000	97.347	0,06
Land Securities Capital Markets 4,875% 15/09/2032	100.000	125.408	0,07
Societe Fonciere Lyonnaise 0,500% 21/04/2028	100.000	95.462	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield 1,375% 25/05/2033	100.000	85.410	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% Perpétuelle	100.000	112.523	0,07
Total Fonds d'investissement immobilier		1.231.394	0,73
Distribution (2,71%)			
Dollar General 5,450% 05/07/2033	100.000	99.435	0,06
Home Depot 1,500% 15/09/2028	100.000	87.737	0,05
Home Depot 3,250% 15/04/2032	100.000	88.700	0,05
Home Depot 4,500% 15/09/2032	350.000	339.390	0,20
Home Depot 2,750% 15/09/2051	75.000	46.704	0,03
Home Depot 3,625% 15/04/2052	150.000	110.979	0,07
Home Depot 4,950% 15/09/2052	200.000	185.002	0,11
Lowe's Companies 4,400% 08/09/2025	75.000	74.033	0,04
Lowe's Companies 4,800% 01/04/2026	300.000	297.524	0,18
Lowe's Companies 1,700% 15/09/2028	50.000	43.693	0,03
Lowe's Companies 3,750% 01/04/2032	125.000	113.472	0,07
Lowe's Companies 5,000% 15/04/2033	100.000	98.460	0,06
Lowe's Companies 5,150% 01/07/2033	175.000	174.130	0,10
Lowe's Companies 2,800% 15/09/2041	150.000	102.866	0,06
Lowe's Companies 4,250% 01/04/2052	200.000	157.222	0,09
Lowe's Companies 5,625% 15/04/2053	150.000	145.248	0,09
Lowe's Companies 4,450% 01/04/2062	125.000	97.292	0,06
Lowe's Companies 5,800% 15/09/2062	100.000	97.148	0,06
Starbucks 4,750% 15/02/2026	100.000	99.305	0,06
Starbucks 4,850% 08/02/2027	100.000	99.484	0,06
Starbucks 3,000% 14/02/2032	100.000	86.643	0,05
Target 1,950% 15/01/2027	150.000	139.634	0,08
Target 4,500% 15/09/2032	75.000	72.259	0,04
Target 2,950% 15/01/2052	100.000	64.490	0,04
Target 4,800% 15/01/2053	175.000	158.794	0,09
Walmart 3,900% 09/09/2025	50.000	49.311	0,03
Walmart 3,950% 09/09/2027	350.000	341.876	0,20
Walmart 1,500% 22/09/2028	100.000	88.334	0,05
Walmart 1,800% 22/09/2031	175.000	144.126	0,09
Walmart 4,150% 09/09/2032	100.000	96.385	0,06
Walmart 4,100% 15/04/2033	300.000	285.851	0,17
Walmart 2,500% 22/09/2041	125.000	86.523	0,05
Walmart 2,650% 22/09/2051	125.000	78.342	0,05
Walmart 4,500% 09/09/2052	100.000	88.655	0,05
Walmart 4,500% 15/04/2053	250.000	221.247	0,13
Total Distribution		4.560.294	2,71

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Epargne et crédit (0,08%)			
Nationwide Building Society 6,125% 21/08/2028	100.000	130.758	0,08
Total Epargne et crédit		130.758	0,08
Semi-conducteurs (2,34%)			
Analog Devices 2,100% 01/10/2031	100.000	82.719	0,05
Analog Devices 2,950% 01/10/2051	100.000	65.259	0,04
ASML Holding 0,625% 07/05/2029	100.000	95.415	0,06
Intel 4,875% 10/02/2026	100.000	99.405	0,06
Intel 3,750% 05/08/2027	250.000	241.125	0,14
Intel 4,875% 10/02/2028	200.000	199.244	0,12
Intel 1,600% 12/08/2028	100.000	87.534	0,05
Intel 5,125% 10/02/2030	150.000	150.609	0,09
Intel 2,000% 12/08/2031	125.000	101.762	0,06
Intel 4,150% 05/08/2032	125.000	117.008	0,07
Intel 5,200% 10/02/2033	375.000	374.367	0,22
Intel 3,050% 12/08/2051	150.000	95.141	0,06
Intel 4,900% 05/08/2052	175.000	154.247	0,09
Intel 5,700% 10/02/2053	270.000	265.613	0,16
Intel 5,600% 21/02/2054	275.000	266.712	0,16
Intel 5,900% 10/02/2063	100.000	99.953	0,06
KLA 4,650% 15/07/2032	100.000	97.535	0,06
KLA 4,950% 15/07/2052	150.000	139.600	0,08
Microchip Technology 5,050% 15/03/2029	200.000	198.339	0,12
Micron Technology 6,750% 01/11/2029	150.000	159.501	0,09
Micron Technology 5,300% 15/01/2031	150.000	149.640	0,09
Micron Technology 2,703% 15/04/2032	50.000	41.389	0,02
NVIDIA 1,550% 15/06/2028	150.000	133.686	0,08
NVIDIA 2,000% 15/06/2031	125.000	105.024	0,06
QUALCOMM 4,500% 20/05/2052	50.000	43.154	0,03
QUALCOMM 6,000% 20/05/2053	175.000	188.150	0,11
Texas Instruments 5,050% 18/05/2063	200.000	185.433	0,11
Total Semi-conducteurs		3.937.564	2,34
Logiciels (1,91%)			
Autodesk 2,400% 15/12/2031	100.000	82.922	0,05
Fiserv 5,625% 21/08/2033	150.000	151.325	0,09
Intuit 5,200% 15/09/2033	150.000	150.694	0,09
Intuit 5,500% 15/09/2053	150.000	150.606	0,09
Microsoft 2,500% 15/09/2050	200.000	125.897	0,07
Oracle 5,800% 10/11/2025	125.000	125.617	0,07
Oracle 6,150% 09/11/2029	150.000	156.851	0,09
Oracle 6,250% 09/11/2032	250.000	264.675	0,16
Oracle 4,900% 06/02/2033	175.000	169.839	0,10
Oracle 6,900% 09/11/2052	250.000	279.442	0,17
Oracle 5,550% 06/02/2053	275.000	260.071	0,15
Oracle 4,100% 25/03/2061	50.000	35.900	0,02
Sage Group 2,875% 08/02/2034	100.000	102.748	0,06
Salesforce 1,500% 15/07/2028	125.000	109.855	0,07
Salesforce 1,950% 15/07/2031	200.000	164.088	0,10
Salesforce 2,700% 15/07/2041	100.000	69.884	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (1,91%) (suite)			
Salesforce 2,900% 15/07/2051	300.000	193.295	0,12
Salesforce 3,050% 15/07/2061	130.000	80.256	0,05
VMware 1,400% 15/08/2026	150.000	138.103	0,08
VMware 2,200% 15/08/2031	150.000	121.907	0,07
Workday 3,500% 01/04/2027	100.000	95.649	0,06
Workday 3,800% 01/04/2032	200.000	179.707	0,11
Total Logiciels		3.209.331	1,91
Télécommunications (2,85%)			
A1 Towers Holding 5,250% 13/07/2028	100.000	111.627	0,07
AT&T 5,539% 20/02/2026	250.000	250.019	0,15
AT&T 5,400% 15/02/2034	300.000	300.010	0,18
Bell Telephone of Canada or Bell Canada 2,200% 29/05/2028	100.000	67.039	0,04
Bell Telephone of Canada or Bell Canada 3,000% 17/03/2031	100.000	65.692	0,04
Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4,050% 17/03/2051	75.000	44.143	0,03
Cisco Systems 4,900% 26/02/2026	100.000	99.876	0,06
Cisco Systems 4,800% 26/02/2027	100.000	99.722	0,06
Cisco Systems 4,850% 26/02/2029	350.000	349.890	0,21
Cisco Systems 4,950% 26/02/2031	250.000	249.827	0,15
Cisco Systems 5,050% 26/02/2034	350.000	349.663	0,21
Cisco Systems 5,300% 26/02/2054	250.000	245.125	0,14
Cisco Systems 5,350% 26/02/2064	100.000	97.262	0,06
Deutsche Telekom 3,250% 20/03/2036	100.000	103.096	0,06
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036	100.000	105.773	0,06
Nokia 4,375% 21/08/2031	100.000	108.533	0,06
Orange 29/06/2026 (zéro coupon)	100.000	100.055	0,06
Orange 2,375% 18/05/2032	100.000	98.976	0,06
Orange 0,625% 16/12/2033	100.000	82.218	0,05
Orange 5,375% Perpétuelle	100.000	110.931	0,07
Rogers Communications 5,700% 21/09/2028	50.000	37.894	0,02
Rogers Communications 4,250% 15/04/2032	100.000	69.394	0,04
Rogers Communications 5,900% 21/09/2033	100.000	77.190	0,05
Rogers Communications 5,250% 15/04/2052	50.000	35.310	0,02
SES 3,500% 14/01/2029	100.000	103.400	0,06
Telefonica Emisiones 2,592% 25/05/2031	100.000	100.797	0,06
Telefonica Emisiones 4,055% 24/01/2036	100.000	106.707	0,06
TELUS 5,250% 15/11/2032	50.000	37.096	0,02
TELUS 5,750% 08/09/2033	75.000	57.425	0,03
Telus 5,100% 15/02/2034	150.000	109.468	0,06
TELUS 4,100% 05/04/2051	50.000	29.269	0,02
Verizon Communications 1,680% 30/10/2030	75.000	60.955	0,04
Verizon Communications 2,355% 15/03/2032	375.000	306.479	0,18
Verizon Communications 5,050% 09/05/2033	225.000	221.850	0,13
Verizon Communications 2,850% 03/09/2041	125.000	87.578	0,05
Verizon Communications 3,875% 01/03/2052	75.000	56.937	0,03
Verizon Communications 5,500% 23/02/2054	150.000	146.885	0,09
Vodafone Group 5,125% 02/12/2052	100.000	112.783	0,07
Total Télécommunications		4.796.894	2,85

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Transports (0,40%)			
Canadian Pacific Railway 2,540% 28/02/2028	100.000	68.599	0,04
Norfolk Southern 5,350% 01/08/2054	100.000	95.300	0,06
Union Pacific 2,800% 14/02/2032	150.000	129.360	0,08
Union Pacific 3,500% 14/02/2053	150.000	107.511	0,06
United Parcel Service 5,050% 03/03/2053	125.000	116.878	0,07
United Parcel Service 5,500% 22/05/2054	150.000	148.657	0,09
Total Transports		666.305	0,40
Eau (0,39%)			
Anglian Water Services Financing 6,000% 20/06/2039	100.000	127.161	0,07
Severn Trent Utilities Finance 2,625% 22/02/2033	200.000	203.807	0,12
Southern Water Services Finance 3,000% 28/05/2037	100.000	87.650	0,05
Thames Water Utilities Finance 30/04/2044 (zéro coupon)	100.000	118.123	0,07
United Utilities Water Finance 5,750% 26/06/2036	100.000	128.588	0,08
Total Eau		665.329	0,39
Total Obligations d'entreprises		162.145.445	96,29
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Produits médicaux (0,44%)			
Solventum 5,400% 01/03/2029	300.000	299.074	0,18
Solventum 5,600% 23/03/2034	275.000	269.906	0,16
Solventum 5,900% 30/04/2054	175.000	167.276	0,10
Total Produits médicaux		736.256	0,44
Exploitation minière (0,12%)			
Newmont via Newcrest Finance 5,350% 15/03/2034	200.000	199.642	0,12
Total Exploitation minière		199.642	0,12
Pipelines (0,21%)			
Cheniere Energy 5,650% 15/04/2034	200.000	199.747	0,12
Cheniere Energy Partners 5,750% 15/08/2034	150.000	150.101	0,09
Total Pipelines		349.848	0,21
Semi-conducteurs (0,28%)			
Broadcom 4,150% 15/04/2032	150.000	138.191	0,08
Broadcom 3,137% 15/11/2035	425.000	340.263	0,20
Total Semi-conducteurs		478.454	0,28
Total Obligations d'entreprises		1.764.200	1,05
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,16%)			
Bank of America 15/09/2027 (zéro coupon)	200.000	202.057	0,12
National Bank of Canada 18/03/2027 (zéro coupon)	100.000	73.246	0,04
Total Banques		275.303	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Semi-conducteurs (0,31%)			
Broadcom 3,187% 15/11/2036	300.000	237.276	0,14
Broadcom 4,926% 15/05/2037	300.000	282.068	0,17
Total Semi-conducteurs		519.344	0,31
Total Obligations d'entreprises		794.647	0,47
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 170.273.694 USD)		164.704.292	97,81
Autres actifs nets		3.680.115	2,19
TOTAL ACTIFS NETS		168.384.407	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
22.090 CAD	14.899 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	176	0,00
21.390 CAD	14.588 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-3	0,00
2.102.175 CHF	3.184.684 CAD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	11.999	0,01
13.625 CHF	20.840 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-67	0,00
15.895.261 CHF	16.262.700 EUR	Morgan Stanley	2 juillet 2024	259.360	0,15
48.450 CHF	49.663 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	691	0,00
101.423 CHF	105.790 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-512	0,00
2.741.150 CHF	2.393.790 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	24.479	0,02
17.679 CHF	15.600 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-46	0,00
45.078.872 CHF	50.127.069 USD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	38.602	0,02
232.520 CHF	258.818 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	-59	0,00
293.123 CHF	328.180 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.981	0,00
1.577.042 EUR	2.335.334 CAD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-16.483	-0,01
2.056.395 EUR	1.755.269 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-14.892	-0,01
33.817.934 EUR	36.758.369 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-513.983	-0,30
172.700 EUR	187.537 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-2.446	0,00
14.099 GBP	24.460 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-53	0,00
16.530 GBP	19.405 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	99	0,00
16.010 GBP	18.925 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-44	0,00
106.608 GBP	124.895 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	907	0,00
302.338 GBP	384.996 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.811	0,00
1.540 GBP	1.961 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-15	0,00
297.280 USD	405.008 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.297	0,00
346.630 USD	318.507 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.270	0,00
336.800 USD	313.792 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	493	0,00
2.247.848 USD	2.068.034 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	31.431	0,02
7.710 USD	7.100 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	101	0,00
387.640 USD	304.414 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.830	0,00
Total Contrats de change à terme				-175.660	-0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Habillement (0,44%)			
Tapestry 7,350% 27/11/2028	650.000	674.406	0,44
Total Habillement		674.406	0,44
Constructeurs automobiles (6,50%)			
General Motors Financial 6,050% 10/10/2025	700.000	702.868	0,45
General Motors Financial 5,400% 06/04/2026	1.250.000	1.247.315	0,81
General Motors Financial 5,000% 09/04/2027	750.000	742.459	0,48
General Motors Financial 5,400% 08/05/2027	800.000	799.560	0,52
General Motors Financial 6,000% 09/01/2028	650.000	661.121	0,43
General Motors Financial 5,800% 23/06/2028	950.000	960.984	0,62
General Motors Financial 5,800% 07/01/2029	1.100.000	1.110.305	0,72
Toyota Motor Credit 3,950% 30/06/2025	730.000	719.650	0,46
Toyota Motor Credit 4,450% 18/05/2026	1.200.000	1.185.071	0,76
Toyota Motor Credit 4,550% 20/09/2027	550.000	543.109	0,35
Toyota Motor Credit 4,625% 12/01/2028	800.000	792.528	0,51
Toyota Motor Credit 5,050% 16/05/2029	600.000	602.014	0,39
Total Constructeurs automobiles		10.066.984	6,50
Banques (40,85%)			
Bank of America 4,827% 22/07/2026	990.000	980.349	0,63
Bank of America 5,080% 20/01/2027	1.250.000	1.242.127	0,80
Bank of America 4,376% 27/04/2028	450.000	439.211	0,28
Bank of America 4,948% 22/07/2028	850.000	843.036	0,54
Bank of America 6,204% 10/11/2028	700.000	720.580	0,47
Bank of America 5,202% 25/04/2029	1.900.000	1.896.640	1,23
Bank of America 5,819% 15/09/2029	1.250.000	1.276.015	0,82
Bank of New York Mellon 4,414% 24/07/2026	700.000	692.031	0,45
Bank of New York Mellon 4,947% 26/04/2027	1.200.000	1.192.641	0,77
Bank of New York Mellon 5,802% 25/10/2028	610.000	621.618	0,40
Bank of New York Mellon 4,975% 14/03/2030	700.000	695.588	0,45
Citigroup 5,610% 29/09/2026	1.850.000	1.849.307	1,19
Citigroup 5,174% 13/02/2030	2.100.000	2.087.277	1,35
Citizens Financial Group 5,841% 23/01/2030	800.000	797.329	0,52
Comerica 5,982% 30/01/2030	800.000	788.412	0,51
Fifth Third Bancorp 6,361% 27/10/2028	750.000	766.320	0,50
Fifth Third Bancorp 6,339% 27/07/2029	850.000	871.584	0,56
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18/03/2027	900.000	896.767	0,58
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21/05/2027	1.450.000	1.448.290	0,94
Goldman Sachs Group 5,798% 10/08/2026	1.400.000	1.400.776	0,90
Goldman Sachs Group 4,482% 23/08/2028	1.000.000	976.827	0,63
Goldman Sachs Group 6,484% 24/10/2029	1.400.000	1.462.008	0,94
Goldman Sachs Group 5,727% 25/04/2030	1.450.000	1.475.618	0,95
Huntington Bancshares 6,208% 21/08/2029	850.000	867.602	0,56
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	400.000	406.898	0,26
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23/01/2028	550.000	547.181	0,35
JPMorgan Chase & Co 2,947% 24/02/2028	190.000	178.978	0,12
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22/04/2028	150.000	151.221	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (40,85%) (suite)			
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26/04/2028	1.100.000	1.072.678	0,69
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25/07/2028	1.400.000	1.384.970	0,89
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24/07/2029	1.000.000	1.003.492	0,65
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	950.000	981.328	0,63
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	750.000	743.885	0,48
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	1.100.000	1.117.421	0,72
M&T Bank 7,413% 30/10/2029	600.000	631.227	0,41
Morgan Stanley 4,679% 17/07/2026	625.000	618.894	0,40
Morgan Stanley 6,138% 16/10/2026	500.000	503.350	0,33
Morgan Stanley 5,050% 28/01/2027	500.000	497.248	0,32
Morgan Stanley 4,210% 20/04/2028	500.000	486.129	0,31
Morgan Stanley 6,296% 18/10/2028	600.000	618.649	0,40
Morgan Stanley 5,123% 01/02/2029	850.000	846.659	0,55
Morgan Stanley 5,164% 20/04/2029	1.000.000	996.526	0,64
Morgan Stanley 5,449% 20/07/2029	800.000	804.749	0,52
Morgan Stanley 6,407% 01/11/2029	600.000	625.930	0,40
Morgan Stanley 5,173% 16/01/2030	850.000	847.440	0,55
Morgan Stanley 5,656% 18/04/2030	800.000	813.355	0,53
PNC Financial Services 5,300% 21/01/2028	500.000	499.249	0,32
PNC Financial Services Group 5,812% 12/06/2026	600.000	600.624	0,39
PNC Financial Services Group 4,758% 26/01/2027	525.000	518.707	0,34
PNC Financial Services Group 6,615% 20/10/2027	1.050.000	1.075.306	0,69
PNC Financial Services Group 5,354% 02/12/2028	600.000	600.517	0,39
PNC Financial Services Group 5,582% 12/06/2029	1.700.000	1.718.417	1,11
PNC Financial Services Group 5,492% 14/05/2030	1.200.000	1.206.958	0,78
Santander Holdings 6,499% 09/03/2029	750.000	763.475	0,49
Santander Holdings USA 6,174% 09/01/2030	650.000	655.565	0,42
State Street 5,272% 03/08/2026	650.000	651.265	0,42
State Street 4,993% 18/03/2027	900.000	899.098	0,58
State Street 5,684% 21/11/2029	600.000	613.676	0,40
Truist Financial 4,260% 28/07/2026	950.000	934.461	0,60
Truist Financial 6,047% 08/06/2027	1.050.000	1.057.373	0,68
Truist Financial 4,873% 26/01/2029	950.000	931.829	0,60
Truist Financial 7,161% 30/10/2029	1.050.000	1.114.881	0,72
Truist Financial 5,435% 24/01/2030	1.200.000	1.196.241	0,77
US Bancorp 5,727% 21/10/2026	1.000.000	1.002.019	0,65
US Bancorp 6,787% 26/10/2027	350.000	360.281	0,23
US Bancorp 4,548% 22/07/2028	1.250.000	1.222.215	0,79
US Bancorp 4,653% 01/02/2029	1.150.000	1.125.877	0,73
US Bancorp 5,775% 12/06/2029	1.000.000	1.015.270	0,66
US Bancorp 5,384% 23/01/2030	1.350.000	1.353.044	0,87
Total Banques		63.282.509	40,85
Services commerciaux (0,89%)			
S&P Global 2,450% 01/03/2027	800.000	747.957	0,48
S&P Global 2,700% 01/03/2029	700.000	634.121	0,41
Total Services commerciaux		1.382.078	0,89

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ordinateurs (1,53%)			
Apple 4,421% 08/05/2026	600.000	596.368	0,38
Apple 4,000% 10/05/2028	1.150.000	1.126.034	0,73
Dell International via EMC 5,250% 01/02/2028	650.000	654.297	0,42
Total Ordinateurs		2.376.699	1,53
Produits de soin personnel (0,49%)			
Kenvue 5,050% 22/03/2028	750.000	753.938	0,49
Total Produits de soin personnel		753.938	0,49
Services financiers diversifiés (9,26%)			
American Express 3,950% 01/08/2025	1.250.000	1.229.318	0,79
American Express 4,900% 13/02/2026	1.200.000	1.192.342	0,77
American Express 6,338% 30/10/2026	800.000	807.737	0,52
American Express 2,550% 04/03/2027	200.000	186.946	0,12
American Express 5,645% 23/04/2027	250.000	250.946	0,16
American Express 3,300% 03/05/2027	150.000	142.734	0,09
American Express 5,389% 28/07/2027	600.000	600.683	0,39
American Express 5,850% 05/11/2027	600.000	614.474	0,40
American Express 5,098% 16/02/2028	600.000	597.406	0,39
American Express 5,282% 27/07/2029	925.000	926.492	0,60
American Express 5,532% 25/04/2030	1.050.000	1.061.998	0,68
Capital One Financial 4,985% 24/07/2026	750.000	743.447	0,48
Capital One Financial 5,468% 01/02/2029	800.000	796.663	0,51
Capital One Financial 6,312% 08/06/2029	1.500.000	1.534.976	0,99
Capital One Financial 5,700% 01/02/2030	500.000	502.017	0,32
Charles Schwab 5,875% 24/08/2026	550.000	556.224	0,36
Charles Schwab 5,643% 19/05/2029	900.000	911.598	0,59
Charles Schwab 6,196% 17/11/2029	950.000	987.433	0,64
Nasdaq 5,350% 28/06/2028	700.000	705.919	0,46
Total Services financiers diversifiés		14.349.353	9,26
Electricité (0,90%)			
Eversource Energy 5,450% 01/03/2028	700.000	702.201	0,45
Exelon 5,150% 15/03/2028	700.000	698.052	0,45
Total Electricité		1.400.253	0,90
Divertissement (2,99%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15/03/2026	1.050.000	1.049.773	0,68
Warnermedia Holdings 3,755% 15/03/2027	2.750.000	2.608.480	1,68
Warnermedia Holdings 4,054% 15/03/2029	1.050.000	969.710	0,63
Total Divertissement		4.627.963	2,99
Outils manuels et machines-outils (1,06%)			
Regal Rexnord 6,050% 15/02/2026	875.000	878.854	0,57
Regal Rexnord 6,050% 15/04/2028	750.000	758.948	0,49
Total Outils manuels et machines-outils		1.637.802	1,06
Produits médicaux (1,28%)			
Medtronic Global Holdings 4,250% 30/03/2028	600.000	586.147	0,38
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05/12/2026	700.000	699.202	0,45
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31/01/2029	700.000	701.361	0,45
Total Produits médicaux		1.986.710	1,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services de santé (1,97%)			
HCA 5,200% 01/06/2028	650.000	647.391	0,42
IQVIA 6,250% 01/02/2029	900.000	925.063	0,60
UnitedHealth Group 5,250% 15/02/2028	600.000	607.838	0,39
UnitedHealth Group 4,250% 15/01/2029	900.000	876.725	0,56
Total Services de santé		3.057.017	1,97
Assurance (0,39%)			
Aon North America 5,150% 01/03/2029	600.000	598.393	0,39
Total Assurances		598.393	0,39
Internet (1,47%)			
Amazon.com 4,600% 01/12/2025	850.000	844.451	0,54
Amazon.com 4,550% 01/12/2027	1.450.000	1.439.377	0,93
Total Internet		2.283.828	1,47
Hébergement (0,45%)			
Marriott International 5,000% 15/10/2027	700.000	698.122	0,45
Total Hébergement		698.122	0,45
Machines - Construction et exploitation minière (0,64%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15/05/2026	1.000.000	986.517	0,64
Total Machines - Construction et exploitation minière		986.517	0,64
Machines - Divers (2,42%)			
John Deere Capital 3,400% 06/06/2025	275.000	269.950	0,17
John Deere Capital 4,800% 09/01/2026	950.000	944.053	0,61
John Deere Capital 4,750% 20/01/2028	750.000	746.812	0,48
John Deere Capital 4,950% 14/07/2028	1.300.000	1.301.366	0,84
John Deere Capital 4,500% 16/01/2029	500.000	491.386	0,32
Total Machines - Divers		3.753.567	2,42
Médias (0,97%)			
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10/11/2026	800.000	807.481	0,52
Comcast 4,550% 15/01/2029	700.000	689.118	0,45
Total Médias		1.496.599	0,97
Fabricants divers (0,50%)			
Parker-Hannifin 4,250% 15/09/2027	800.000	779.751	0,50
Total Fabricants divers		779.751	0,50
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (11,59%)			
AbbVie 4,800% 15/03/2027	1.600.000	1.592.807	1,03
AbbVie 4,800% 15/03/2029	1.650.000	1.640.387	1,06
Amgen 5,507% 02/03/2026	1.100.000	1.099.972	0,71
Amgen 5,150% 02/03/2028	2.600.000	2.599.782	1,68
Bristol Myers Squibb 4,950% 20/02/2026	650.000	648.029	0,42
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2027	750.000	748.085	0,48
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2029	1.150.000	1.147.622	0,74
Cigna 5,000% 15/05/2029	600.000	597.396	0,39
CVS Health 5,000% 20/02/2026	1.085.000	1.076.786	0,69
CVS Health 5,000% 30/01/2029	600.000	593.856	0,38
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2027	750.000	743.667	0,48

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (11,59%) (suite)			
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2029	550.000	545.222	0,35
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2026	2.150.000	2.122.886	1,37
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2028	2.850.000	2.800.274	1,81
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		17.956.771	11,59
Pipelines (0,91%)			
Enterprise Products Operating 4,600% 11/01/2027	800.000	792.264	0,51
Targa Resources 6,150% 01/03/2029	600.000	619.337	0,40
Total Pipelines		1.411.601	0,91
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,45%)			
Crown Castle 5,000% 11/01/2028	700.000	691.447	0,45
Total Fonds d'investissement immobilier		691.447	0,45
Distribution (2,99%)			
Lowe's Companies 4,400% 08/09/2025	750.000	740.332	0,48
Lowe's Companies 4,800% 01/04/2026	600.000	595.049	0,39
Starbucks 4,750% 15/02/2026	750.000	744.785	0,48
Starbucks 4,850% 08/02/2027	700.000	696.385	0,45
Walmart 3,900% 09/09/2025	1.180.000	1.163.748	0,75
Walmart 3,950% 09/09/2027	700.000	683.753	0,44
Total Distribution		4.624.052	2,99
Semi-conducteurs (2,38%)			
Intel 4,875% 10/02/2026	1.000.000	994.055	0,64
Intel 3,750% 05/08/2027	475.000	458.138	0,30
Intel 4,875% 10/02/2028	1.500.000	1.494.327	0,96
Microchip Technology 5,050% 15/03/2029	750.000	743.773	0,48
Total Semi-conducteurs		3.690.293	2,38
Logiciels (0,45%)			
Oracle 5,800% 10/11/2025	700.000	703.455	0,45
Total Logiciels		703.455	0,45
Télécommunications (3,22%)			
AT&T 5,539% 20/02/2026	1.200.000	1.200.091	0,77
Cisco Systems 4,900% 26/02/2026	600.000	599.255	0,39
Cisco Systems 4,800% 26/02/2027	1.400.000	1.396.106	0,90
Cisco Systems 4,850% 26/02/2029	1.800.000	1.799.434	1,16
Total Télécommunications		4.994.886	3,22
Total Obligations d'entreprises		150.264.994	96,99
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Produits médicaux (1,16%)			
Solventum 5,450% 25/02/2027	800.000	799.405	0,52
Solventum 5,400% 01/03/2029	1.000.000	996.912	0,64
Total Produits médicaux		1.796.317	1,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Exploitation minière (0,39%)			
Newmont via Newcrest Finance 5,300% 15/03/2026	600.000	599.656	0,39
Total Exploitation minière		599.656	0,39
Total Obligations d'entreprises		2.395.973	1,55
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,16%)			
Bank of America 15/09/2027 (zéro coupon)	250.000	252.572	0,16
Total Banques		252.572	0,16
Total Obligations d'entreprises		252.572	0,16
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 153.010.917 USD)		152.913.539	98,70
Autres actifs nets		2.014.343	1,30
TOTAL ACTIFS NETS		154.927.882	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
10.918.452 CHF	12.141.343 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	9.170	0,01
28.726 CHF	32.224 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	2 juillet 2024	-256	0,00
441.012 CHF	493.983 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-3.206	0,00
91.436.850 EUR	99.388.199 USD	Morgan Stanley	2 juillet 2024	-1.390.711	-0,90
183.208 EUR	199.340 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-2.986	0,00
398.062 EUR	426.829 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-206	0,00
473.892 EUR	506.283 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	1.610	0,00
635.570 USD	565.056 CHF	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	6.752	0,00
1.713.227 USD	1.578.046 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	21.955	0,01
506.424 USD	473.928 EUR	Morgan Stanley	2 juillet 2024	-1.508	0,00
606.274 USD	567.485 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-1.929	0,00
Total Contrats de change à terme				-1.361.315	-0,88

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Habillement (0,49%)			
Tapestry 7,350% 27/11/2028	900.000	933.793	0,16
Tapestry 7,700% 27/11/2030	900.000	939.525	0,16
Tapestry 7,850% 27/11/2033	900.000	946.865	0,17
Total Habillement		2.820.183	0,49
Constructeurs automobiles (3,85%)			
Cummins 5,450% 20/02/2054	900.000	882.120	0,15
General Motors 5,400% 15/10/2029	700.000	696.310	0,12
General Motors 5,600% 15/10/2032	1.050.000	1.050.210	0,18
General Motors Financial 6,050% 10/10/2025	800.000	803.277	0,14
General Motors Financial 5,400% 06/04/2026	1.600.000	1.596.563	0,28
General Motors Financial 5,000% 09/04/2027	1.550.000	1.534.416	0,27
General Motors Financial 5,400% 08/05/2027	1.200.000	1.199.339	0,21
General Motors Financial 6,000% 09/01/2028	600.000	610.266	0,11
General Motors Financial 5,800% 23/06/2028	700.000	708.094	0,12
General Motors Financial 5,800% 07/01/2029	1.600.000	1.614.989	0,28
General Motors Financial 5,550% 15/07/2029	1.200.000	1.200.308	0,21
General Motors Financial 5,850% 06/04/2030	800.000	809.588	0,14
General Motors Financial 6,400% 09/01/2033	850.000	881.822	0,15
General Motors Financial 6,100% 07/01/2034	1.400.000	1.415.374	0,25
General Motors Financial 5,950% 04/04/2034	1.600.000	1.601.041	0,28
Toyota Motor Credit 4,450% 18/05/2026	1.245.000	1.229.511	0,21
Toyota Motor Credit 4,550% 20/09/2027	1.200.000	1.184.966	0,21
Toyota Motor Credit 4,625% 12/01/2028	850.000	842.061	0,15
Toyota Motor Credit 5,050% 16/05/2029	1.200.000	1.204.027	0,21
Toyota Motor Credit 5,550% 20/11/2030	1.000.000	1.027.237	0,18
Total Constructeurs automobiles		22.091.519	3,85
Banques (30,98%)			
Bank of America 4,827% 22/07/2026	1.350.000	1.336.839	0,23
Bank of America 5,080% 20/01/2027	2.100.000	2.086.773	0,36
Bank of America 4,376% 27/04/2028	1.615.000	1.576.278	0,27
Bank of America 4,948% 22/07/2028	2.150.000	2.132.385	0,37
Bank of America 6,204% 10/11/2028	850.000	874.990	0,15
Bank of America 5,202% 25/04/2029	2.000.000	1.996.463	0,35
Bank of America 5,819% 15/09/2029	1.950.000	1.990.584	0,35
Bank of America 2,972% 04/02/2033	1.000.000	846.556	0,15
Bank of America 5,015% 22/07/2033	3.600.000	3.517.096	0,61
Bank of America 5,288% 25/04/2034	3.250.000	3.216.052	0,56
Bank of America 5,872% 15/09/2034	2.400.000	2.468.311	0,43
Bank of America 5,468% 23/01/2035	4.300.000	4.294.519	0,75
Bank of New York Mellon 4,414% 24/07/2026	900.000	889.754	0,16
Bank of New York Mellon 4,947% 26/04/2027	1.500.000	1.490.801	0,26
Bank of New York Mellon 5,802% 25/10/2028	800.000	815.237	0,14
Bank of New York Mellon 4,975% 14/03/2030	1.000.000	993.697	0,17
Bank of New York Mellon 5,834% 25/10/2033	1.500.000	1.554.778	0,27
Bank of New York Mellon 4,967% 26/04/2034	600.000	584.609	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (30,98%) (suite)			
Bank of New York Mellon 6,474% 25/10/2034	1.200.000	1.294.065	0,23
Bank of New York Mellon 5,188% 14/03/2035	600.000	592.290	0,10
Citigroup 5,610% 29/09/2026	2.425.000	2.424.092	0,42
Citigroup 5,174% 13/02/2030	2.700.000	2.683.642	0,47
Citigroup 6,270% 17/11/2033	2.200.000	2.306.260	0,40
Citigroup 6,174% 25/05/2034	2.900.000	2.949.732	0,51
Citigroup 5,827% 13/02/2035	2.000.000	1.982.430	0,35
Citizens Financial Group 5,841% 23/01/2030	1.100.000	1.096.328	0,19
Comerica 5,982% 30/01/2030	900.000	886.963	0,15
Fifth Third Bancorp 6,361% 27/10/2028	900.000	919.584	0,16
Fifth Third Bancorp 6,339% 27/07/2029	900.000	922.854	0,16
Fifth Third Bancorp 4,772% 28/07/2030	700.000	673.244	0,12
Fifth Third Bancorp 5,631% 29/01/2032	1.200.000	1.189.063	0,21
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18/03/2027	1.600.000	1.594.252	0,28
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21/05/2027	3.000.000	2.996.463	0,52
Goldman Sachs Group 5,798% 10/08/2026	1.700.000	1.700.942	0,30
Goldman Sachs Group 4,482% 23/08/2028	1.500.000	1.465.241	0,26
Goldman Sachs Group 6,484% 24/10/2029	2.600.000	2.715.158	0,47
Goldman Sachs Group 5,727% 25/04/2030	2.100.000	2.137.101	0,37
Goldman Sachs Group 6,561% 24/10/2034	850.000	914.194	0,16
Goldman Sachs Group 5,851% 25/04/2035	2.400.000	2.458.859	0,43
Huntington Bancshares 6,208% 21/08/2029	1.100.000	1.122.779	0,20
Huntington Bancshares 5,709% 02/02/2035	1.200.000	1.181.608	0,21
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	1.800.000	1.831.042	0,32
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23/01/2028	700.000	696.412	0,12
JPMorgan Chase & Co 2,947% 24/02/2028	1.300.000	1.224.588	0,21
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26/04/2028	775.000	755.750	0,13
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25/07/2028	1.750.000	1.731.212	0,30
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24/07/2029	2.500.000	2.508.729	0,44
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	2.200.000	2.272.549	0,40
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	1.200.000	1.190.217	0,21
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	1.200.000	1.219.005	0,21
JPMorgan Chase & Co 4,565% 14/06/2030	1.000.000	970.738	0,17
JPMorgan Chase & Co 2,545% 08/11/2032	900.000	750.388	0,13
JPMorgan Chase & Co 4,586% 26/04/2033	1.300.000	1.236.883	0,22
JPMorgan Chase & Co 4,912% 25/07/2033	2.100.000	2.040.008	0,36
JPMorgan Chase & Co 5,717% 14/09/2033	2.250.000	2.294.441	0,40
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01/06/2034	2.800.000	2.787.763	0,49
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23/10/2034	1.850.000	1.962.047	0,34
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23/01/2035	1.400.000	1.392.719	0,24
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22/04/2035	1.600.000	1.642.469	0,29
KeyCorp 6,401% 06/03/2035	700.000	709.957	0,12
M&T Bank 7,413% 30/10/2029	900.000	946.841	0,16
M&T Bank 5,053% 27/01/2034	1.050.000	971.477	0,17
Morgan Stanley 4,679% 17/07/2026	600.000	594.139	0,10
Morgan Stanley 6,138% 16/10/2026	600.000	604.020	0,11
Morgan Stanley 5,050% 28/01/2027	2.000.000	1.988.992	0,35
Morgan Stanley 4,210% 20/04/2028	1.250.000	1.215.323	0,21
Morgan Stanley 6,296% 18/10/2028	1.350.000	1.391.960	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (30,98%) (suite)			
Morgan Stanley 5,123% 01/02/2029	1.300.000	1.294.889	0,23
Morgan Stanley 5,164% 20/04/2029	2.350.000	2.341.837	0,41
Morgan Stanley 5,449% 20/07/2029	1.150.000	1.156.827	0,20
Morgan Stanley 6,407% 01/11/2029	2.700.000	2.816.684	0,49
Morgan Stanley 5,173% 16/01/2030	500.000	498.494	0,09
Morgan Stanley 5,656% 18/04/2030	500.000	508.347	0,09
Morgan Stanley 4,889% 20/07/2033	1.100.000	1.060.536	0,18
Morgan Stanley 6,342% 18/10/2033	1.700.000	1.804.851	0,31
Morgan Stanley 5,250% 21/04/2034	2.700.000	2.658.905	0,46
Morgan Stanley 5,424% 21/07/2034	1.800.000	1.790.417	0,31
Morgan Stanley 6,627% 01/11/2034	1.800.000	1.944.115	0,34
Morgan Stanley 5,466% 18/01/2035	1.200.000	1.197.234	0,21
Morgan Stanley 5,831% 19/04/2035	1.200.000	1.231.495	0,21
Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038	1.250.000	1.242.890	0,22
Morgan Stanley 5,942% 07/02/2039	1.200.000	1.188.638	0,21
Northern Trust 6,125% 02/11/2032	700.000	734.153	0,13
PNC Financial Services 5,300% 21/01/2028	600.000	599.098	0,10
PNC Financial Services Group 4,758% 26/01/2027	1.300.000	1.284.418	0,22
PNC Financial Services Group 6,615% 20/10/2027	700.000	716.870	0,12
PNC Financial Services Group 5,354% 02/12/2028	800.000	800.689	0,14
PNC Financial Services Group 5,582% 12/06/2029	2.650.000	2.678.709	0,47
PNC Financial Services Group 5,492% 14/05/2030	1.700.000	1.709.857	0,30
PNC Financial Services Group 6,037% 28/10/2033	1.050.000	1.082.313	0,19
PNC Financial Services Group 5,068% 24/01/2034	1.700.000	1.642.318	0,29
PNC Financial Services Group 6,875% 20/10/2034	1.700.000	1.852.235	0,32
PNC Financial Services Group 5,676% 22/01/2035	1.250.000	1.256.415	0,22
Santander Holdings 6,499% 09/03/2029	1.100.000	1.119.763	0,20
Santander Holdings USA 6,174% 09/01/2030	500.000	504.281	0,09
State Street 5,272% 03/08/2026	1.050.000	1.052.043	0,18
State Street 4,993% 18/03/2027	1.200.000	1.198.797	0,21
State Street 5,684% 21/11/2029	950.000	971.654	0,17
State Street 5,159% 18/05/2034	500.000	494.424	0,09
Truist Financial 4,260% 28/07/2026	1.600.000	1.573.829	0,27
Truist Financial 6,047% 08/06/2027	800.000	805.618	0,14
Truist Financial 4,873% 26/01/2029	1.350.000	1.324.178	0,23
Truist Financial 7,161% 30/10/2029	1.700.000	1.805.045	0,31
Truist Financial 5,435% 24/01/2030	1.600.000	1.594.988	0,28
Truist Financial 4,916% 28/07/2033	1.000.000	926.727	0,16
Truist Financial 5,122% 26/01/2034	850.000	813.639	0,14
Truist Financial 5,867% 08/06/2034	1.750.000	1.764.806	0,31
Truist Financial 5,711% 24/01/2035	1.700.000	1.692.907	0,29
US Bancorp 5,727% 21/10/2026	1.000.000	1.002.019	0,17
US Bancorp 6,787% 26/10/2027	1.400.000	1.441.123	0,25
US Bancorp 4,548% 22/07/2028	1.200.000	1.173.327	0,20
US Bancorp 4,653% 01/02/2029	950.000	930.072	0,16
US Bancorp 5,775% 12/06/2029	1.350.000	1.370.615	0,24
US Bancorp 5,384% 23/01/2030	2.000.000	2.004.510	0,35
US Bancorp 4,967% 22/07/2033	1.150.000	1.089.868	0,19
US Bancorp 5,850% 21/10/2033	1.200.000	1.219.045	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (30,98%) (suite)			
US Bancorp 4,839% 01/02/2034	1.400.000	1.326.603	0,23
US Bancorp 5,836% 12/06/2034	1.900.000	1.926.469	0,34
US Bancorp 5,678% 23/01/2035	1.800.000	1.808.424	0,32
Total Banques		177.830.543	30,98
Boissons (0,63%)			
Coca-Cola 5,000% 13/05/2034	800.000	802.631	0,14
Coca-Cola 5,300% 13/05/2054	900.000	893.943	0,15
PepsiCo 3,900% 18/07/2032	600.000	560.149	0,10
PepsiCo 4,450% 15/02/2033	1.400.000	1.390.127	0,24
Total Boissons		3.646.850	0,63
Produits chimiques (0,17%)			
Air Products and Chemicals 4,850% 08/02/2034	1.000.000	981.515	0,17
Total Produits chimiques		981.515	0,17
Services commerciaux (0,53%)			
S&P Global 2,450% 01/03/2027	900.000	841.452	0,15
S&P Global 2,700% 01/03/2029	1.500.000	1.358.830	0,24
S&P Global 2,900% 01/03/2032	950.000	821.117	0,14
Total Services commerciaux		3.021.399	0,53
Ordinateurs (1,96%)			
Apple 4,421% 08/05/2026	400.000	397.578	0,07
Apple 4,000% 10/05/2028	1.900.000	1.860.404	0,33
Apple 3,250% 08/08/2029	900.000	842.635	0,15
Apple 3,350% 08/08/2032	900.000	816.407	0,14
Apple 4,300% 10/05/2033	1.000.000	986.327	0,17
Apple 3,950% 08/08/2052	1.230.000	998.488	0,17
Apple 4,850% 10/05/2053	1.175.000	1.138.822	0,20
Apple 4,100% 08/08/2062	1.200.000	970.604	0,17
Dell International via EMC 5,250% 01/02/2028	650.000	654.298	0,11
Dell International via EMC 5,750% 01/02/2033	850.000	873.813	0,15
Dell International via EMC 5,400% 15/04/2034	900.000	890.618	0,16
HP 5,500% 15/01/2033	800.000	805.422	0,14
Total Ordinateurs		11.235.416	1,96
Produits de soin personnel (0,68%)			
Kenvue 5,050% 22/03/2028	900.000	904.725	0,16
Kenvue 5,000% 22/03/2030	900.000	903.153	0,16
Kenvue 4,900% 22/03/2033	1.000.000	988.755	0,17
Kenvue 5,050% 22/03/2053	1.200.000	1.131.288	0,19
Total Produits de soin personnel		3.927.921	0,68
Services financiers diversifiés (6,20%)			
American Express 3,950% 01/08/2025	1.250.000	1.229.318	0,21
American Express 4,900% 13/02/2026	1.000.000	993.618	0,17
American Express 6,338% 30/10/2026	1.750.000	1.766.926	0,31
American Express 5,645% 23/04/2027	600.000	602.271	0,10
American Express 5,389% 28/07/2027	1.300.000	1.301.479	0,23
American Express 5,850% 05/11/2027	1.250.000	1.280.153	0,22
American Express 5,098% 16/02/2028	1.800.000	1.792.219	0,31

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (6,20%) (suite)			
American Express 5,282% 27/07/2029	1.300.000	1.302.097	0,23
American Express 5,532% 25/04/2030	1.500.000	1.517.141	0,26
American Express 6,489% 30/10/2031	900.000	959.112	0,17
American Express 4,420% 03/08/2033	600.000	566.229	0,10
American Express 5,043% 01/05/2034	1.000.000	977.891	0,17
BlackRock 4,750% 25/05/2033	1.200.000	1.175.968	0,20
Blackrock Funding 5,000% 14/03/2034	800.000	794.032	0,14
Blackrock Funding 5,250% 14/03/2054	1.200.000	1.159.364	0,20
Capital One Financial 4,985% 24/07/2026	700.000	693.883	0,12
Capital One Financial 5,468% 01/02/2029	500.000	497.914	0,09
Capital One Financial 6,312% 08/06/2029	1.600.000	1.637.308	0,28
Capital One Financial 5,700% 01/02/2030	1.300.000	1.305.244	0,23
Capital One Financial 7,624% 30/10/2031	1.400.000	1.539.899	0,27
Capital One Financial 5,817% 01/02/2034	650.000	643.314	0,11
Capital One Financial 6,377% 08/06/2034	1.900.000	1.951.000	0,34
Capital One Financial 6,051% 01/02/2035	1.000.000	1.005.845	0,18
Charles Schwab 5,875% 24/08/2026	1.100.000	1.112.449	0,19
Charles Schwab 5,643% 19/05/2029	550.000	557.088	0,10
Charles Schwab 6,196% 17/11/2029	1.300.000	1.351.224	0,24
Charles Schwab 5,853% 19/05/2034	900.000	917.169	0,16
Charles Schwab 6,136% 24/08/2034	1.200.000	1.249.754	0,22
Discover Financial Services 7,964% 02/11/2034	800.000	899.644	0,16
MasterCard 4,875% 09/05/2034	800.000	790.847	0,14
Nasdaq 5,350% 28/06/2028	1.000.000	1.008.455	0,18
Nasdaq 5,550% 15/02/2034	1.000.000	1.001.860	0,17
Total Services financiers diversifiés		35.580.715	6,20
Electricité (0,77%)			
Consolidated Edison of New York 5,700% 15/05/2054	800.000	798.271	0,14
Eversource Energy 5,450% 01/03/2028	1.050.000	1.053.301	0,18
Exelon 5,150% 15/03/2028	700.000	698.052	0,12
Exelon 5,600% 15/03/2053	1.000.000	962.078	0,17
Sempra 6,875% 01/10/2054	900.000	895.221	0,16
Total Electricité		4.406.923	0,77
Divertissement (3,33%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15/03/2026	1.250.000	1.249.730	0,22
Warnermedia Holdings 3,755% 15/03/2027	3.350.000	3.177.603	0,55
Warnermedia Holdings 4,054% 15/03/2029	1.150.000	1.062.063	0,19
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	4.475.000	3.904.809	0,68
Warnermedia Holdings 5,050% 15/03/2042	3.650.000	2.966.248	0,52
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	6.000.000	4.669.099	0,81
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	2.650.000	2.067.118	0,36
Total Divertissement		19.096.670	3,33
Gestion de l'environnement (0,17%)			
Waste Management 4,875% 15/02/2034	1.000.000	979.328	0,17
Total Gestion de l'environnement		979.328	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Alimentation (0,60%)			
Campbell Soup 5,400% 21/03/2034	900.000	894.565	0,16
General Mills 4,950% 29/03/2033	700.000	681.877	0,12
J M Smucker 6,200% 15/11/2033	1.000.000	1.050.021	0,18
J M Smucker 6,500% 15/11/2053	750.000	805.124	0,14
Total Alimentation		3.431.587	0,60
Outils manuels et machines-outils (0,53%)			
Regal Rexnord 6,050% 15/02/2026	1.000.000	1.004.405	0,18
Regal Rexnord 6,050% 15/04/2028	700.000	708.351	0,12
Regal Rexnord 6,400% 15/04/2033	1.300.000	1.334.411	0,23
Total Outils manuels et machines-outils		3.047.167	0,53
Produits médicaux (0,70%)			
Medtronic Global Holdings 4,250% 30/03/2028	900.000	879.220	0,15
Medtronic Global Holdings 4,500% 30/03/2033	600.000	576.855	0,10
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05/12/2026	500.000	499.430	0,09
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31/01/2029	1.200.000	1.202.334	0,21
Thermo Fisher Scientific 5,086% 10/08/2033	850.000	847.200	0,15
Total Produits médicaux		4.005.039	0,70
Services de santé (5,20%)			
Elevance Health 4,750% 15/02/2033	650.000	627.429	0,11
Elevance Health 5,375% 15/06/2034	900.000	904.151	0,16
Elevance Health 5,125% 15/02/2053	950.000	874.039	0,15
Elevance Health 5,650% 15/06/2054	800.000	790.968	0,14
HCA 3,125% 15/03/2027	275.000	259.821	0,05
HCA 5,200% 01/06/2028	650.000	647.391	0,11
HCA 5,450% 01/04/2031	800.000	799.303	0,14
HCA 5,500% 01/06/2033	1.000.000	991.611	0,17
HCA 5,600% 01/04/2034	1.100.000	1.092.882	0,19
HCA 4,625% 15/03/2052	1.800.000	1.453.552	0,25
HCA 5,900% 01/06/2053	900.000	876.153	0,15
HCA 6,000% 01/04/2054	1.250.000	1.233.168	0,21
Humana 5,375% 15/04/2031	1.200.000	1.193.406	0,21
Humana 5,750% 15/04/2054	900.000	867.232	0,15
IQVIA 6,250% 01/02/2029	1.200.000	1.233.418	0,22
UnitedHealth Group 5,250% 15/02/2028	300.000	303.919	0,05
UnitedHealth Group 4,250% 15/01/2029	1.000.000	974.138	0,17
UnitedHealth Group 5,300% 15/02/2030	1.100.000	1.119.482	0,20
UnitedHealth Group 4,900% 15/04/2031	1.200.000	1.188.622	0,21
UnitedHealth Group 5,350% 15/02/2033	1.700.000	1.722.171	0,30
UnitedHealth Group 4,500% 15/04/2033	1.000.000	955.436	0,17
UnitedHealth Group 5,000% 15/04/2034	1.200.000	1.183.995	0,21
UnitedHealth Group 5,875% 15/02/2053	1.000.000	1.038.731	0,18
UnitedHealth Group 5,050% 15/04/2053	2.000.000	1.855.106	0,32
UnitedHealth Group 5,375% 15/04/2054	1.800.000	1.748.192	0,30
UnitedHealth Group 6,050% 15/02/2063	1.200.000	1.262.351	0,22
UnitedHealth Group 5,200% 15/04/2063	1.600.000	1.485.289	0,26
UnitedHealth Group 5,500% 15/04/2064	1.200.000	1.163.789	0,20
Total Services de santé		29.845.745	5,20

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (1,75%)			
Aon North America 5,150% 01/03/2029	550.000	548.527	0,09
Aon North America 5,450% 01/03/2034	1.600.000	1.592.877	0,28
Aon North America 5,750% 01/03/2054	1.600.000	1.563.434	0,27
Chubb INA Holdings 5,000% 15/03/2034	1.000.000	990.775	0,17
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15/09/2053	1.000.000	1.010.130	0,18
MetLife 5,375% 15/07/2033	800.000	807.045	0,14
MetLife 5,000% 15/07/2052	900.000	820.139	0,14
MetLife 5,250% 15/01/2054	775.000	735.502	0,13
Prudential Financial 6,000% 01/09/2052	1.100.000	1.084.755	0,19
Prudential Financial 6,500% 15/03/2054	900.000	910.080	0,16
Total Assurances		10.063.264	1,75
Internet (0,99%)			
Amazon.com 4,600% 01/12/2025	800.000	794.777	0,14
Amazon.com 4,550% 01/12/2027	1.725.000	1.712.363	0,30
Amazon.com 4,650% 01/12/2029	950.000	946.174	0,16
Amazon.com 4,700% 01/12/2032	2.250.000	2.230.083	0,39
Total Internet		5.683.397	0,99
Hébergement (0,27%)			
Marriott International 5,000% 15/10/2027	650.000	648.256	0,11
Marriott International 5,300% 15/05/2034	900.000	883.268	0,16
Total Hébergement		1.531.524	0,27
Machines - Construction et exploitation minière (0,22%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15/05/2026	1.300.000	1.282.473	0,22
Total Machines - Construction et exploitation minière		1.282.473	0,22
Machines - Divers (1,29%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14/08/2033	900.000	920.897	0,16
John Deere Capital 4,800% 09/01/2026	800.000	794.992	0,14
John Deere Capital 4,750% 20/01/2028	600.000	597.450	0,10
John Deere Capital 4,950% 14/07/2028	1.350.000	1.351.418	0,24
John Deere Capital - DE 4,500% 16/01/2029	300.000	294.832	0,05
John Deere Capital - US 4,500% 16/01/2029	650.000	638.802	0,11
John Deere Capital 4,700% 10/06/2030	600.000	594.215	0,10
John Deere Capital 5,150% 08/09/2033	1.000.000	1.002.409	0,18
John Deere Capital 5,100% 11/04/2034	1.200.000	1.196.336	0,21
Total Machines - Divers		7.391.351	1,29
Médias (2,24%)			
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10/11/2026	1.000.000	1.009.351	0,18
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01/06/2029	1.200.000	1.204.407	0,21
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01/06/2034	1.300.000	1.302.315	0,23
Comcast 4,550% 15/01/2029	800.000	787.563	0,14
Comcast 5,500% 15/11/2032	400.000	409.118	0,07
Comcast 4,650% 15/02/2033	1.000.000	965.179	0,17
Comcast 4,800% 15/05/2033	1.000.000	972.077	0,17
Comcast 5,300% 01/06/2034	1.500.000	1.503.052	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Médias (2,24%) (suite)			
Comcast 5,350% 15/05/2053	1.450.000	1.389.244	0,24
Comcast 5,650% 01/06/2054	1.000.000	998.543	0,17
Comcast 5,500% 15/05/2064	1.100.000	1.058.448	0,18
Fox 6,500% 13/10/2033	1.200.000	1.257.526	0,22
Total Médias		12.856.823	2,24
Fabricants divers (0,42%)			
Eaton 4,150% 15/03/2033	850.000	796.234	0,14
Parker-Hannifin 4,250% 15/09/2027	550.000	536.078	0,09
Parker-Hannifin 4,500% 15/09/2029	1.100.000	1.071.831	0,19
Total Fabricants divers		2.404.143	0,42
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (17,33%)			
AbbVie 4,800% 15/03/2027	1.800.000	1.791.908	0,31
AbbVie 4,800% 15/03/2029	2.400.000	2.386.017	0,42
AbbVie 4,950% 15/03/2031	1.800.000	1.795.267	0,31
AbbVie 5,050% 15/03/2034	2.700.000	2.691.647	0,47
AbbVie 5,400% 15/03/2054	2.350.000	2.325.194	0,41
AbbVie 5,500% 15/03/2064	1.250.000	1.233.598	0,22
Amgen 5,507% 02/03/2026	1.000.000	999.974	0,17
Amgen 5,150% 02/03/2028	3.300.000	3.299.723	0,58
Amgen 4,050% 18/08/2029	1.050.000	1.004.280	0,18
Amgen 5,250% 02/03/2030	2.500.000	2.518.402	0,44
Amgen 5,250% 02/03/2033	3.600.000	3.589.375	0,63
Amgen 5,600% 02/03/2043	2.350.000	2.315.615	0,40
Amgen 4,875% 01/03/2053	550.000	484.426	0,08
Amgen 5,650% 02/03/2053	3.650.000	3.596.605	0,63
Amgen 5,750% 02/03/2063	2.500.000	2.451.063	0,43
Bristol Myers Squibb 4,950% 20/02/2026	1.000.000	996.968	0,17
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2027	1.000.000	997.446	0,17
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2029	1.200.000	1.197.518	0,21
Bristol Myers Squibb 5,200% 22/02/2034	2.500.000	2.495.288	0,43
Bristol Myers Squibb 5,550% 22/02/2054	1.720.000	1.695.278	0,30
Bristol Myers Squibb 5,650% 22/02/2064	1.850.000	1.807.648	0,32
Bristol-Myers Squibb 5,750% 01/02/2031	1.500.000	1.556.757	0,27
Bristol-Myers Squibb 5,100% 22/02/2031	300.000	301.045	0,05
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15/11/2033	600.000	629.688	0,11
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15/11/2053	1.200.000	1.289.002	0,22
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15/11/2063	1.150.000	1.246.428	0,22
Cigna 5,000% 15/05/2029	1.000.000	995.661	0,17
Cigna 5,250% 15/02/2034	1.000.000	985.582	0,17
Cigna 5,600% 15/02/2054	1.300.000	1.245.298	0,22
CVS Health 5,000% 20/02/2026	1.300.000	1.290.158	0,22
CVS Health 5,000% 30/01/2029	600.000	593.856	0,10
CVS Health 5,400% 01/06/2029	800.000	800.877	0,14
CVS Health 5,125% 21/02/2030	1.050.000	1.038.214	0,18
CVS Health 5,550% 01/06/2031	500.000	500.312	0,09
CVS Health 5,250% 21/02/2033	1.400.000	1.366.773	0,24
CVS Health 5,300% 01/06/2033	1.700.000	1.659.859	0,29
CVS Health 5,700% 01/06/2034	1.200.000	1.196.603	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (17,33%) (suite)			
CVS Health 5,625% 21/02/2053	1.050.000	974.464	0,17
CVS Health 5,875% 01/06/2053	1.100.000	1.053.550	0,18
CVS Health 6,050% 01/06/2054	800.000	784.051	0,14
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2027	900.000	892.401	0,16
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2029	700.000	693.919	0,12
Eli Lilly & Co 4,700% 27/02/2033	800.000	786.048	0,14
Eli Lilly & Co 4,700% 09/02/2034	1.300.000	1.274.578	0,22
Eli Lilly & Co 4,875% 27/02/2053	1.200.000	1.123.640	0,20
Eli Lilly & Co 5,000% 09/02/2054	1.350.000	1.289.467	0,22
Eli Lilly & Co 4,950% 27/02/2063	700.000	649.869	0,11
Eli Lilly & Co 5,100% 09/02/2064	1.400.000	1.333.955	0,23
Gilead Sciences 5,250% 15/10/2033	1.100.000	1.107.317	0,19
Gilead Sciences 5,550% 15/10/2053	800.000	798.557	0,14
Johnson & Johnson 4,800% 01/06/2029	800.000	805.960	0,14
Johnson & Johnson 4,900% 01/06/2031	1.000.000	1.009.757	0,18
Merck & Co 4,500% 17/05/2033	1.250.000	1.207.748	0,21
Merck & Co 5,000% 17/05/2053	1.500.000	1.411.653	0,25
Merck & Co 5,150% 17/05/2063	750.000	711.596	0,12
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2026	2.350.000	2.320.364	0,40
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2028	3.500.000	3.438.933	0,60
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19/05/2030	2.600.000	2.566.254	0,45
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19/05/2033	4.150.000	4.043.304	0,70
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19/05/2043	2.550.000	2.424.478	0,42
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19/05/2053	5.200.000	5.018.839	0,87
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19/05/2063	3.600.000	3.397.586	0,59
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		99.487.641	17,33
Pipelines (2,09%)			
Cheniere Energy Partners 5,950% 30/06/2033	1.400.000	1.417.517	0,25
Enterprise Products Operating 4,600% 11/01/2027	900.000	891.297	0,16
Enterprise Products Operating 5,350% 31/01/2033	800.000	806.862	0,14
Enterprise Products Operating 4,850% 31/01/2034	900.000	874.116	0,15
MPLX 4,950% 01/09/2032	700.000	669.546	0,12
MPLX 5,000% 01/03/2033	1.350.000	1.290.555	0,22
MPLX 5,500% 01/06/2034	1.300.000	1.280.151	0,22
ONEOK 6,050% 01/09/2033	1.250.000	1.287.260	0,22
ONEOK 6,625% 01/09/2053	1.500.000	1.601.740	0,28
Targa Resources 6,150% 01/03/2029	900.000	929.006	0,16
Targa Resources 6,500% 30/03/2034	900.000	952.696	0,17
Total Pipelines		12.000.746	2,09
Immobilier (0,14%)			
CBRE Services 5,950% 15/08/2034	800.000	809.638	0,14
Total Immobilier		809.638	0,14
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,15%)			
Crown Castle 5,000% 11/01/2028	900.000	889.004	0,15
Total Fonds d'investissement immobilier		889.004	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (3,28%)			
Dollar General 5,450% 05/07/2033	1.000.000	994.356	0,17
Home Depot 4,500% 15/09/2032	1.100.000	1.066.653	0,19
Home Depot 4,950% 15/09/2052	875.000	809.382	0,14
Lowe's Companies 4,400% 08/09/2025	950.000	937.754	0,16
Lowe's Companies 4,800% 01/04/2026	1.000.000	991.748	0,17
Lowe's Companies 5,000% 15/04/2033	950.000	935.367	0,16
Lowe's Companies 5,150% 01/07/2033	800.000	796.023	0,14
Lowe's Companies 5,625% 15/04/2053	1.350.000	1.307.229	0,23
Lowe's Companies 5,800% 15/09/2062	800.000	777.186	0,14
Starbucks 4,750% 15/02/2026	750.000	744.785	0,13
Starbucks 4,850% 08/02/2027	1.000.000	994.836	0,17
Target 4,500% 15/09/2032	900.000	867.105	0,15
Target 4,800% 15/01/2053	1.000.000	907.393	0,16
Walmart 3,900% 09/09/2025	1.750.000	1.725.897	0,30
Walmart 3,950% 09/09/2027	1.050.000	1.025.629	0,18
Walmart 4,150% 09/09/2032	950.000	915.655	0,16
Walmart 4,100% 15/04/2033	1.200.000	1.143.405	0,20
Walmart 4,500% 09/09/2052	800.000	709.242	0,12
Walmart 4,500% 15/04/2053	1.350.000	1.194.734	0,21
Total Distribution		18.844.379	3,28
Semi-conducteurs (3,67%)			
Intel 4,875% 10/02/2026	1.300.000	1.292.272	0,22
Intel 3,750% 05/08/2027	900.000	868.050	0,15
Intel 4,875% 10/02/2028	1.975.000	1.967.531	0,34
Intel 5,125% 10/02/2030	1.200.000	1.204.868	0,21
Intel 4,150% 05/08/2032	500.000	468.034	0,08
Intel 5,200% 10/02/2033	2.100.000	2.096.454	0,37
Intel 5,625% 10/02/2043	950.000	941.101	0,16
Intel 4,900% 05/08/2052	1.050.000	925.480	0,16
Intel 5,700% 10/02/2053	1.950.000	1.918.320	0,33
Intel 5,600% 21/02/2054	1.000.000	969.863	0,17
Intel 5,900% 10/02/2063	1.175.000	1.174.447	0,20
KLA 4,650% 15/07/2032	700.000	682.743	0,12
KLA 4,950% 15/07/2052	1.350.000	1.256.399	0,22
Microchip Technology 5,050% 15/03/2029	900.000	892.527	0,16
Micron Technology 6,750% 01/11/2029	1.000.000	1.063.337	0,19
Micron Technology 5,300% 15/01/2031	900.000	897.841	0,16
QUALCOMM 6,000% 20/05/2053	1.050.000	1.128.903	0,20
Texas Instruments 5,050% 18/05/2063	1.450.000	1.344.388	0,23
Total Semi-conducteurs		21.092.558	3,67
Logiciels (2,34%)			
Fiserv 5,625% 21/08/2033	1.000.000	1.008.832	0,18
Intuit 5,200% 15/09/2033	1.000.000	1.004.630	0,17
Intuit 5,500% 15/09/2053	1.000.000	1.004.040	0,17
Microsoft 2,500% 15/09/2050	1.400.000	881.281	0,15
Oracle 5,800% 10/11/2025	1.000.000	1.004.935	0,18
Oracle 6,150% 09/11/2029	1.400.000	1.463.940	0,26
Oracle 6,250% 09/11/2032	1.900.000	2.011.530	0,35

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Logiciels (2,34%) (suite)			
Oracle 4,900% 06/02/2033	900.000	873.458	0,15
Oracle 6,900% 09/11/2052	2.100.000	2.347.311	0,41
Oracle 5,550% 06/02/2053	1.950.000	1.844.144	0,32
Total Logiciels		13.444.101	2,34
Télécommunications (2,99%)			
AT&T 5,539% 20/02/2026	1.500.000	1.500.114	0,26
AT&T 5,400% 15/02/2034	2.200.000	2.200.071	0,38
Cisco Systems 4,900% 26/02/2026	1.300.000	1.298.387	0,23
Cisco Systems 4,800% 26/02/2027	1.500.000	1.495.827	0,26
Cisco Systems 4,850% 26/02/2029	2.000.000	1.999.371	0,35
Cisco Systems 4,950% 26/02/2031	2.410.000	2.408.334	0,42
Cisco Systems 5,050% 26/02/2034	1.800.000	1.798.269	0,31
Cisco Systems 5,300% 26/02/2054	1.800.000	1.764.901	0,31
Cisco Systems 5,350% 26/02/2064	850.000	826.728	0,14
Verizon Communications 5,050% 09/05/2033	900.000	887.401	0,15
Verizon Communications 3,875% 01/03/2052	800.000	607.329	0,11
Verizon Communications 5,500% 23/02/2054	400.000	391.692	0,07
Total Télécommunications		17.178.424	2,99
Transports (0,47%)			
Norfolk Southern 5,350% 01/08/2054	1.000.000	953.001	0,16
United Parcel Service 5,050% 03/03/2053	1.050.000	981.776	0,17
United Parcel Service 5,500% 22/05/2054	800.000	792.838	0,14
Total Transports		2.727.615	0,47
Total Obligations d'entreprises		553.635.601	96,43
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Produits médicaux (0,96%)			
Solventum 5,450% 25/02/2027	800.000	799.405	0,14
Solventum 5,400% 01/03/2029	1.200.000	1.196.294	0,21
Solventum 5,450% 13/03/2031	800.000	790.103	0,14
Solventum 5,600% 23/03/2034	1.700.000	1.668.511	0,29
Solventum 5,900% 30/04/2054	1.100.000	1.051.451	0,18
Total Produits médicaux		5.505.764	0,96
Exploitation minière (0,31%)			
Newmont via Newcrest Finance 5,300% 15/03/2026	900.000	899.484	0,16
Newmont via Newcrest Finance 5,350% 15/03/2034	900.000	898.389	0,15
Total Exploitation minière		1.797.873	0,31
Pipelines (0,32%)			
Cheniere Energy 5,650% 15/04/2034	1.000.000	998.734	0,18
Cheniere Energy Partners 5,750% 15/08/2034	800.000	800.541	0,14
Total Pipelines		1.799.275	0,32
Total Obligations d'entreprises		9.102.912	1,59

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,36%)			
Bank of America 15/09/2027 (zéro coupon)	2.050.000	2.071.089	0,36
Total Banques		2.071.089	0,36
Total Obligations d'entreprises		2.071.089	0,36
Fonds			
Services commerciaux (0,60%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	3.449.476	3.449.476	0,60
Total Services commerciaux		3.449.476	0,60
Total Fonds		3.449.476	0,60
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 570.727.757 USD)		568.259.078	98,98
Autres actifs nets		5.843.560	1,02
TOTAL ACTIFS NETS		574.102.638	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
33.903.504 CHF	37.700.846 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	28.404	0,01
671.978 CHF	751.660 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.854	0,00
155.728 CHF	174.697 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.397	0,00
1.189.768 CHF	1.332.065 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.040	0,00
357.520 CHF	399.961 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.097	0,00
206.598.918 EUR	224.558.562 USD	Westpac Banking	2 juillet 2024	-3.136.073	-0,55
793.594 EUR	863.665 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-13.131	0,00
830.714 EUR	903.859 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-13.541	0,00
478.077 EUR	511.289 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.090	0,00
644.796 EUR	692.841 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.781	0,00
51.073.785 GBP	65.036.796 USD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-474.453	-0,08
741.239 GBP	946.948 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.949	0,00
194.883 GBP	248.642 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.291	0,00
1.303.738 GBP	1.645.808 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.247	0,00
951.703 USD	850.815 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.880	0,00
676.860 USD	597.895 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	11.497	0,00
611.068 USD	547.948 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.289	0,00
531.698 USD	488.560 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.084	0,00
498.327 USD	460.456 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.834	0,00
863.604 USD	676.000 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.073	0,00
2.065.556 USD	1.623.491 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	13.302	0,00
Total Contrats de change à terme				-3.581.907	-0,62

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (100,10%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15/07/2025	43.057.041	41.983.137	3,86
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/10/2025 (zéro coupon)	38.358.630	37.104.483	3,41
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/01/2026	36.357.266	35.177.785	3,23
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15/01/2026	17.410.384	17.199.556	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/04/2026	30.091.150	28.754.680	2,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/07/2026	36.519.594	34.911.876	3,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/10/2026 (zéro coupon)	41.165.468	39.192.420	3,60
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15/01/2027	34.240.657	32.564.738	2,99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/01/2027	16.790.146	16.789.491	1,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/04/2027 (zéro coupon)	41.964.391	39.491.606	3,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15/07/2027	38.156.006	36.221.377	3,33
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/10/2027 (zéro coupon)	42.174.556	41.513.108	3,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15/01/2028	38.283.903	36.086.317	3,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15/01/2028	16.123.076	15.870.523	1,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,250% 15/04/2028	42.197.651	40.780.897	3,75
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15/04/2028	16.167.694	17.001.025	1,56
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/07/2028	33.797.586	32.134.111	2,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/10/2028	42.961.464	43.547.150	4,00
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	28.648.229	27.156.507	2,50
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15/01/2029	14.629.552	14.894.998	1,37
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/04/2029 (zéro coupon)	23.507.961	23.558.007	2,16
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15/04/2029	18.671.452	20.179.756	1,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15/07/2029	33.754.708	31.012.797	2,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/07/2030	42.164.778	37.743.241	3,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/01/2031	43.760.174	38.632.028	3,55
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/07/2031	45.183.090	39.682.578	3,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/01/2032 (zéro coupon)	48.614.406	42.095.139	3,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15/04/2032	6.840.471	7.468.538	0,69
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/07/2032 (zéro coupon)	50.588.234	45.365.394	4,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/01/2033 (zéro coupon)	49.475.296	45.784.941	4,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15/07/2033	48.259.655	45.594.063	4,19
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15/01/2034	38.112.382	34.326.453	3,15
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - US 1,750% 15/01/2034	50.839.975	49.361.446	4,54
Total Obligations souveraines		1.089.180.166	100,10
Total Obligations souveraines		1.089.180.166	100,10
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.133.503.051 USD)			
		1.089.180.166	100,10
Autres passifs nets		-1.125.220	-0,10
TOTAL ACTIFS NETS		1.088.054.946	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
83.122.904 CHF	92.433.037 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	69.639	0,01
241.157 CHF	269.444 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-1.075	0,00
310.360 CHF	346.980 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.598	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
722.653 CHF	809.480 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.282	0,00
390.131 CHF	436.443 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.289	0,00
467.296 CHF	521.126 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.099	0,00
587.520 CHF	655.198 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.382	0,00
292.536.585 EUR	317.969.716 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-4.443.490	-0,41
2.690.601 EUR	2.928.173 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-44.520	-0,01
405.969 EUR	441.815 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.717	0,00
590.339 EUR	643.033 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10.338	0,00
889.023 EUR	967.161 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-14.351	0,00
216.515 EUR	233.384 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.333	0,00
582.463 EUR	623.452 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	804	0,00
209.263 EUR	223.567 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	711	0,00
31.096.432 GBP	39.598.104 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-289.121	-0,03
74.877 GBP	95.713 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.061	0,00
461.977 GBP	586.308 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.323	0,00
496.628 USD	444.556 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.907	0,00
386.803 USD	344.050 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.929	0,00
613.308 USD	563.049 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.860	0,00
110.005 USD	101.645 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.067	0,00
488.450 USD	455.382 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	394	0,00
2.198.804 USD	2.048.595 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.221	0,00
738.391 USD	584.922 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.008	0,00
Total Contrats de change à terme				-4.735.455	-0,44

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (100,11%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/02/2040	15.954.519	15.800.582	4,89
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/02/2041	23.016.835	22.828.474	7,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/02/2042	37.385.681	29.227.278	9,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/02/2043	29.360.353	22.070.155	6,83
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15/02/2044	40.380.151	34.614.938	10,71
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/02/2045	44.453.111	33.318.996	10,31
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2046	22.890.281	17.867.832	5,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15/02/2047	28.122.483	21.129.762	6,54
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2048	20.334.575	15.574.219	4,82
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15/02/2050	28.877.451	17.641.754	5,46
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15/02/2051	29.069.386	16.823.907	5,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/02/2052 (zéro coupon)	33.712.308	19.155.439	5,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15/02/2053 (zéro coupon)	32.223.005	27.089.981	8,38
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,500% 15/02/2053	18.950.209	14.402.529	4,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/02/2054	16.493.768	16.047.277	4,96
Total Obligations souveraines		323.593.123	100,11
Total Obligations souveraines		323.593.123	100,11
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 381.832.154 USD)		323.593.123	100,11
Autres passifs nets		-354.772	-0,11
TOTAL ACTIFS NETS		323.238.351	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
59.846.387 EUR	65.049.970 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-909.577	-0,28
514.738 EUR	560.765 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. Londres	2 juillet 2024	-9.095	0,00
463.036 EUR	503.920 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.662	0,00
673.566 EUR	733.690 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-11.795	-0,01
465.219 EUR	499.856 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.257	0,00
732.119 EUR	785.283 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-634	0,00
90.418.758 GBP	115.138.975 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-840.673	-0,26
762.019 GBP	974.120 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-10.853	0,00
383.126 GBP	488.874 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.564	0,00
739.959 GBP	940.699 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.316	0,00
411.596 GBP	521.390 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.092	0,00
841.704 USD	783.379 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.117	0,00
631.932 USD	590.883 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.347	0,00
525.938 USD	490.009 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	771	0,00
498.805 USD	392.177 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.055	0,00
824.004 USD	647.859 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.046	0,00
997.572 USD	784.697 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.638	0,00
589.061 USD	464.270 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.177	0,00
Total Contrats de change à terme				-1.785.061	-0,55

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,39%)			
United States Treasury Bond 2,875% 15/06/2025	1.546.000	1.513.208	1,04
United States Treasury Bond 30/06/2025 (zéro coupon)	1.515.400	1.508.060	1,04
United States Treasury Bond 0,250% 30/06/2025	1.619.200	1.543.237	1,06
United States Treasury Bond 2,750% 30/06/2025	684.300	668.636	0,46
United States Treasury Bond 3,000% 15/07/2025	1.653.200	1.618.392	1,12
United States Treasury Bond 0,250% 31/07/2025	1.630.600	1.548.497	1,07
United States Treasury Bond 2,875% 31/07/2025	819.100	800.254	0,55
United States Treasury Bond 4,750% 31/07/2025	1.569.300	1.563.722	1,08
United States Treasury Bond 2,000% 15/08/2025	1.946.600	1.881.967	1,30
United States Treasury Bond 3,125% 15/08/2025	1.582.600	1.549.279	1,07
United States Treasury Bond 6,875% 15/08/2025	142.500	145.539	0,10
United States Treasury Bond 0,250% 31/08/2025	1.596.400	1.510.282	1,04
United States Treasury Bond 2,750% 31/08/2025	838.900	817.075	0,56
United States Treasury Bond 5,000% 31/08/2025	1.608.000	1.606.618	1,11
United States Treasury Bond 3,500% 15/09/2025	1.573.000	1.544.551	1,06
United States Treasury Bond 30/09/2025 (zéro coupon)	1.846.200	1.845.479	1,27
United States Treasury Bond 0,250% 30/09/2025	1.887.700	1.779.747	1,23
United States Treasury Bond 3,000% 30/09/2025	859.200	838.257	0,58
United States Treasury Bond 4,250% 15/10/2025	1.535.100	1.520.529	1,05
United States Treasury Bond 0,250% 31/10/2025	2.039.400	1.916.239	1,32
United States Treasury Bond 3,000% 31/10/2025	663.000	646.114	0,45
United States Treasury Bond 5,000% 31/10/2025	1.816.300	1.816.300	1,25
United States Treasury Bond 2,250% 15/11/2025	2.126.800	2.050.700	1,41
United States Treasury Bond 4,500% 15/11/2025	1.535.000	1.525.586	1,05
United States Treasury Bond 0,375% 30/11/2025	1.813.900	1.701.523	1,17
United States Treasury Bond 2,875% 30/11/2025	922.000	896.213	0,62
United States Treasury Bond 4,875% 30/11/2025	2.035.400	2.033.015	1,40
United States Treasury Bond 4,000% 15/12/2025	1.534.800	1.514.955	1,04
United States Treasury Bond 0,375% 31/12/2025	1.962.600	1.835.261	1,26
United States Treasury Bond 2,625% 31/12/2025	849.000	821.242	0,57
United States Treasury Bond 4,250% 31/12/2025	2.069.100	2.049.298	1,41
United States Treasury Bond 3,875% 15/01/2026	1.535.000	1.511.915	1,04
United States Treasury Bond 0,375% 31/01/2026	2.137.000	1.991.500	1,37
United States Treasury Bond 2,625% 31/01/2026	1.009.400	974.860	0,67
United States Treasury Bond 4,250% 31/01/2026	2.249.400	2.227.872	1,54
United States Treasury Bond 1,625% 15/02/2026	1.988.400	1.888.592	1,30
United States Treasury Bond 4,000% 15/02/2026	1.445.600	1.426.062	0,98
United States Treasury Bond 6,000% 15/02/2026	253.500	257.996	0,18
United States Treasury Bond 0,500% 28/02/2026	2.223.200	2.070.181	1,43
United States Treasury Bond 2,500% 28/02/2026	1.026.300	987.974	0,68
United States Treasury Bond 4,625% 28/02/2026	2.280.700	2.272.593	1,57
United States Treasury Bond 4,625% 15/03/2026	1.533.800	1.528.528	1,05
United States Treasury Bond 31/03/2026 (zéro coupon)	2.359.500	2.347.149	1,62
United States Treasury Bond 0,750% 31/03/2026	2.035.000	1.897.955	1,31
United States Treasury Bond 2,250% 31/03/2026	1.026.000	982.475	0,68
United States Treasury Bond 3,750% 15/04/2026	1.543.200	1.515.471	1,04
United States Treasury Bond 30/04/2026 (zéro coupon)	2.536.900	2.540.864	1,75

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,39%) (suite)			
United States Treasury Bond 0,750% 30/04/2026	2.159.400	2.008.326	1,38
United States Treasury Bond 2,375% 30/04/2026	725.000	694.669	0,48
United States Treasury Bond 1,625% 15/05/2026	1.903.900	1.797.475	1,24
United States Treasury Bond 3,625% 15/05/2026	1.518.000	1.487.047	1,02
United States Treasury Bond 31/05/2026 (zéro coupon)	2.554.900	2.560.090	1,76
United States Treasury Bond 0,750% 31/05/2026	2.217.000	2.056.094	1,42
United States Treasury Bond 2,125% 31/05/2026	926.000	881.834	0,61
United States Treasury Bond 4,125% 15/06/2026	1.519.000	1.501.674	1,03
United States Treasury Bond 0,875% 30/06/2026	1.835.500	1.702.713	1,17
United States Treasury Bond 1,875% 30/06/2026	919.500	870.221	0,60
United States Treasury Bond 4,500% 15/07/2026	1.464.500	1.458.207	1,00
United States Treasury Bond 0,625% 31/07/2026	2.116.100	1.946.647	1,34
United States Treasury Bond 1,875% 31/07/2026	847.600	800.254	0,55
United States Treasury Bond 1,500% 15/08/2026	2.077.300	1.943.898	1,34
United States Treasury Bond 4,375% 15/08/2026	1.599.800	1.589.301	1,09
United States Treasury Bond 6,750% 15/08/2026	147.000	153.087	0,11
United States Treasury Bond 0,750% 31/08/2026	2.192.500	2.016.586	1,39
United States Treasury Bond 1,375% 31/08/2026	917.200	855.074	0,59
United States Treasury Bond 4,625% 15/09/2026	1.677.100	1.675.135	1,15
United States Treasury Bond 0,875% 30/09/2026	2.187.800	2.013.631	1,39
United States Treasury Bond 1,625% 30/09/2026	540.000	505.406	0,35
United States Treasury Bond 4,625% 15/10/2026	1.753.900	1.752.530	1,21
United States Treasury Bond 1,125% 31/10/2026	2.107.700	1.945.177	1,34
United States Treasury Bond 1,625% 31/10/2026	909.000	848.850	0,58
United States Treasury Bond 2,000% 15/11/2026	1.849.200	1.740.126	1,20
United States Treasury Bond 4,625% 15/11/2026	1.797.900	1.797.198	1,24
United States Treasury Bond 6,500% 15/11/2026	163.200	171.309	0,12
United States Treasury Bond 1,250% 30/11/2026	2.106.400	1.945.458	1,34
United States Treasury Bond 1,625% 30/11/2026	836.400	779.355	0,54
United States Treasury Bond 4,375% 15/12/2026	1.921.100	1.910.294	1,32
United States Treasury Bond 1,250% 31/12/2026	2.036.500	1.877.398	1,29
United States Treasury Bond 1,750% 31/12/2026	887.000	827.890	0,57
United States Treasury Bond 4,000% 15/01/2027	1.924.400	1.896.586	1,31
United States Treasury Bond 1,500% 31/01/2027	2.868.100	2.654.337	1,83
United States Treasury Bond 2,250% 15/02/2027	1.749.500	1.649.314	1,14
United States Treasury Bond 4,125% 15/02/2027	1.952.500	1.930.229	1,33
United States Treasury Bond 6,625% 15/02/2027	105.300	110.804	0,08
United States Treasury Bond 1,125% 28/02/2027	508.900	465.325	0,32
United States Treasury Bond 1,875% 28/02/2027	1.883.500	1.757.099	1,21
United States Treasury Bond 4,250% 15/03/2027	2.095.400	2.078.702	1,43
United States Treasury Bond 0,625% 31/03/2027	854.000	768.133	0,53
United States Treasury Bond 2,500% 31/03/2027	1.959.000	1.856.918	1,28
United States Treasury Bond 4,500% 15/04/2027	2.109.400	2.106.434	1,45
United States Treasury Bond 0,500% 30/04/2027	1.277.300	1.141.387	0,79
United States Treasury Bond 2,750% 30/04/2027	1.836.200	1.749.411	1,21
United States Treasury Bond 2,375% 15/05/2027	2.088.000	1.966.635	1,36
United States Treasury Bond 4,500% 15/05/2027	2.196.800	2.194.054	1,51

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,39%) (suite)			
United States Treasury Bond 0,500% 31/05/2027	1.170.000	1.042.397	0,72
United States Treasury Bond 2,625% 31/05/2027	1.802.800	1.709.702	1,18
Total Obligations souveraines		144.222.183	99,39
Total Obligations souveraines		144.222.183	99,39
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 145.146.649 USD)		144.222.183	99,39
Autres actifs nets		888.996	0,61
TOTAL ACTIFS NETS		145.111.179	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
22.856.771 EUR	24.844.144 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-347.389	-0,24
28.715 EUR	31.281 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-506	0,00
904.890 EUR	975.389 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.573	0,00
482.226 EUR	517.243 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-417	0,00
658.268 USD	608.241 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.385	0,00
503.460 USD	468.574 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.266	0,00
Total Contrats de change à terme				-346.234	-0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,11%)			
United States Treasury Bond 15/08/2031 (zéro coupon)	14.325.000	11.625.633	8,27
United States Treasury Bond 15/11/2031 (zéro coupon)	13.929.500	11.330.778	8,06
United States Treasury Bond 15/02/2032 (zéro coupon)	13.179.300	11.062.375	7,87
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2032	12.804.500	11.536.054	8,20
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2032	12.424.800	11.056.131	7,86
United States Treasury Bond 4,125% 15/11/2032	12.424.700	12.216.974	8,69
United States Treasury Bond 15/02/2033 (zéro coupon)	12.424.800	11.644.367	8,28
United States Treasury Bond 15/05/2033 (zéro coupon)	12.426.100	11.517.441	8,19
United States Treasury Bond 15/08/2033 (zéro coupon)	13.547.400	13.035.139	9,27
United States Treasury Bond 15/11/2033 (zéro coupon)	14.312.700	14.446.882	10,27
United States Treasury Bond 15/02/2034 (zéro coupon)	15.061.500	14.623.775	10,40
United States Treasury Bond 15/05/2034 (zéro coupon)	5.267.000	5.268.646	3,75
Total Obligations souveraines		139.364.195	99,11
Total Obligations souveraines		139.364.195	99,11
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 142.649.751 USD)		139.364.195	99,11
Autres actifs nets		1.251.152	0,89
TOTAL ACTIFS NETS		140.615.347	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (100,67%)			
United States Treasury Bond 4,500% 15/02/2036	65.600	66.758	0,37
United States Treasury Bond 4,750% 15/02/2037	27.000	28.004	0,16
United States Treasury Bond 5,000% 15/05/2037	53.400	56.654	0,32
United States Treasury Bond 4,375% 15/02/2038	53.000	52.876	0,30
United States Treasury Bond 4,500% 15/05/2038	65.000	65.599	0,37
United States Treasury Bond 3,500% 15/02/2039	65.600	58.989	0,33
United States Treasury Bond 4,250% 15/05/2039	89.200	87.165	0,49
United States Treasury Bond 4,500% 15/08/2039	97.700	97.990	0,55
United States Treasury Bond 4,375% 15/11/2039	104.900	103.720	0,58
United States Treasury Bond 4,625% 15/02/2040	106.600	108.266	0,60
United States Treasury Bond 15/05/2040 (zéro coupon)	318.000	195.520	1,09
United States Treasury Bond 4,375% 15/05/2040	102.000	100.582	0,56
United States Treasury Bond 1,125% 15/08/2040	388.100	236.317	1,32
United States Treasury Bond 3,875% 15/08/2040	102.700	95.190	0,53
United States Treasury Bond 1,375% 15/11/2040	432.000	272.497	1,52
United States Treasury Bond 4,250% 15/11/2040	101.300	98.103	0,55
United States Treasury Bond 1,875% 15/02/2041	523.900	358.462	2,00
United States Treasury Bond 4,750% 15/02/2041	108.000	110.869	0,62
United States Treasury Bond 15/05/2041 (zéro coupon)	450.600	325.981	1,82
United States Treasury Bond 4,375% 15/05/2041	98.900	96.968	0,54
United States Treasury Bond 15/08/2041 (zéro coupon)	591.300	390.535	2,18
United States Treasury Bond 3,750% 15/08/2041	100.000	90.297	0,50
United States Treasury Bond 2,000% 15/11/2041	496.500	341.033	1,90
United States Treasury Bond 3,125% 15/11/2041	106.000	87.301	0,49
United States Treasury Bond 15/02/2042 (zéro coupon)	402.000	292.581	1,63
United States Treasury Bond 3,125% 15/02/2042	112.100	92.045	0,51
United States Treasury Bond 15/05/2042 (zéro coupon)	354.900	295.066	1,65
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2042	104.300	83.684	0,47
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2042	121.700	93.576	0,52
United States Treasury Bond 3,375% 15/08/2042	301.900	255.011	1,42
United States Treasury Bond 2,750% 15/11/2042	176.100	134.937	0,75
United States Treasury Bond 4,000% 15/11/2042	307.200	283.152	1,58
United States Treasury Bond 15/02/2043 (zéro coupon)	307.900	278.361	1,55
United States Treasury Bond 3,125% 15/02/2043	151.100	122.320	0,68
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2043	238.300	184.980	1,03
United States Treasury Bond 3,875% 15/05/2043	306.700	276.749	1,55
United States Treasury Bond 3,625% 15/08/2043	171.600	149.078	0,83
United States Treasury Bond 4,375% 15/08/2043	331.100	319.667	1,78
United States Treasury Bond 3,750% 15/11/2043	181.500	160.401	0,90
United States Treasury Bond 4,750% 15/11/2043	330.700	335.195	1,87
United States Treasury Bond 15/02/2044 (zéro coupon)	330.900	324.696	1,81
United States Treasury Bond 3,625% 15/02/2044	185.700	160.834	0,90
United States Treasury Bond 3,375% 15/05/2044	172.300	143.547	0,80
United States Treasury Bond 4,625% 15/05/2044	126.000	125.764	0,70
United States Treasury Bond 3,125% 15/08/2044	221.500	176.958	0,99
United States Treasury Bond 3,000% 15/11/2044	194.100	151.580	0,85
United States Treasury Bond 2,500% 15/02/2045	265.900	189.620	1,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (100,67%) (suite)			
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2045	122.400	95.128	0,53
United States Treasury Bond 2,875% 15/08/2045	177.300	134.609	0,75
United States Treasury Bond 3,000% 15/11/2045	101.500	78.583	0,44
United States Treasury Bond 2,500% 15/02/2046	208.100	146.613	0,82
United States Treasury Bond 2,500% 15/05/2046	205.100	144.115	0,81
United States Treasury Bond 2,250% 15/08/2046	271.300	180.796	1,01
United States Treasury Bond 2,875% 15/11/2046	111.900	83.995	0,47
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2047	232.400	178.113	0,99
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2047	169.900	129.974	0,73
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2047	255.800	186.334	1,04
United States Treasury Bond 2,750% 15/11/2047	250.300	181.976	1,02
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2048	294.200	223.822	1,25
United States Treasury Bond 3,125% 15/05/2048	315.900	245.612	1,37
United States Treasury Bond 3,000% 15/08/2048	345.400	262.072	1,46
United States Treasury Bond 3,375% 15/11/2048	354.900	288.245	1,61
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2049	373.600	283.060	1,58
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2049	364.600	269.291	1,50
United States Treasury Bond 2,250% 15/08/2049	342.100	221.136	1,23
United States Treasury Bond 2,375% 15/11/2049	322.000	213.828	1,19
United States Treasury Bond 2,000% 15/02/2050	405.100	246.035	1,37
United States Treasury Bond 15/05/2050 (zéro coupon)	471.300	233.588	1,30
United States Treasury Bond 15/08/2050 (zéro coupon)	531.200	271.825	1,52
United States Treasury Bond 1,625% 15/11/2050	525.400	287.574	1,61
United States Treasury Bond 15/02/2051 (zéro coupon)	586.000	342.169	1,91
United States Treasury Bond 2,375% 15/05/2051	590.600	388.965	2,17
United States Treasury Bond 15/08/2051 (zéro coupon)	584.200	350.976	1,96
United States Treasury Bond 15/11/2051 (zéro coupon)	543.700	315.601	1,76
United States Treasury Bond 15/02/2052 (zéro coupon)	497.300	316.796	1,77
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2052	473.100	346.768	1,94
United States Treasury Bond 15/08/2052 (zéro coupon)	449.500	338.179	1,89
United States Treasury Bond 15/11/2052 (zéro coupon)	449.200	409.263	2,28
United States Treasury Bond 15/02/2053 (zéro coupon)	449.300	382.256	2,13
United States Treasury Bond 15/05/2053 (zéro coupon)	449.100	382.226	2,13
United States Treasury Bond 15/08/2053 (zéro coupon)	496.900	462.816	2,58
United States Treasury Bond 15/11/2053 (zéro coupon)	520.000	537.712	3,00
United States Treasury Bond 15/02/2054 (zéro coupon)	547.800	521.779	2,91
United States Treasury Bond 15/05/2054 (zéro coupon)	197.000	199.770	1,12
Total Obligations souveraines		18.037.078	100,67
Total Obligations souveraines		18.037.078	100,67
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 19.715.325 USD)		18.037.078	100,67
Autres passifs nets		-120.588	-0,67
TOTAL ACTIFS NETS		17.916.490	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
17.343.421 EUR	18.851.414 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-263.594	-1,47

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
131.610 EUR	143.372 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.319	-0,01
1.243.901 EUR	1.335.024 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.873	-0,01
3.934.971 EUR	4.219.339 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.033	-0,01
1.264.009 USD	1.176.421 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.179	0,02
1.550.081 USD	1.427.776 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	19.861	0,11
2.108.992 USD	1.971.996 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.495	-0,03
1.684.861 USD	1.574.091 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.171	-0,01
Total Contrats de change à terme				-253.445	-1,41

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Industrie aérospatiale et défense (0,74%)			
L3Harris Technologies 5,400% 15/01/2027	7.700.000	7.729.934	0,37
RTX 5,750% 08/11/2026	7.800.000	7.883.629	0,37
Total Industrie aérospatiale et défense		15.613.563	0,74
Agriculture (1,73%)			
Philip Morris International 4,875% 13/02/2026	10.200.000	10.123.899	0,48
Philip Morris International 5,125% 17/11/2027	9.750.000	9.748.045	0,46
Philip Morris International 4,875% 15/02/2028	10.150.000	10.065.858	0,48
Philip Morris International 4,875% 13/02/2029	6.500.000	6.426.713	0,31
Total Agriculture		36.364.515	1,73
Habillement (0,32%)			
Tapestry 7,350% 27/11/2028	6.400.000	6.640.305	0,32
Total Habillement		6.640.305	0,32
Constructeurs automobiles (4,48%)			
General Motors Financial 6,050% 10/10/2025	8.000.000	8.032.774	0,38
General Motors Financial 5,400% 06/04/2026	9.500.000	9.479.591	0,45
General Motors Financial 5,000% 09/04/2027	7.550.000	7.474.092	0,36
General Motors Financial 5,400% 08/05/2027	6.900.000	6.896.202	0,33
General Motors Financial 6,000% 09/01/2028	7.450.000	7.577.470	0,36
General Motors Financial 5,800% 23/06/2028	10.500.000	10.621.406	0,51
General Motors Financial 5,800% 07/01/2029	8.650.000	8.731.037	0,41
Toyota Motor Credit 3,950% 30/06/2025	9.150.000	9.020.271	0,43
Toyota Motor Credit 4,450% 18/05/2026	5.550.000	5.480.951	0,26
Toyota Motor Credit 3,050% 22/03/2027	2.400.000	2.279.629	0,11
Toyota Motor Credit 4,550% 20/09/2027	6.200.000	6.122.325	0,29
Toyota Motor Credit 4,625% 12/01/2028	5.700.000	5.646.762	0,27
Toyota Motor Credit 5,050% 16/05/2029	6.700.000	6.722.485	0,32
Total Constructeurs automobiles		94.084.995	4,48
Banques (43,54%)			
Bank of America 4,827% 22/07/2026	12.700.000	12.576.194	0,60
Bank of America 5,080% 20/01/2027	19.500.000	19.377.176	0,92
Bank of America 4,948% 22/07/2028	18.100.000	17.951.708	0,85
Bank of America 6,204% 10/11/2028	11.500.000	11.838.107	0,56
Bank of America 5,202% 25/04/2029	25.000.000	24.955.789	1,19
Bank of America 5,819% 15/09/2029	17.775.000	18.144.936	0,86
Bank of New York Mellon 4,414% 24/07/2026	6.800.000	6.722.587	0,32
Bank of New York Mellon 4,947% 26/04/2027	9.650.000	9.590.819	0,46
Bank of New York Mellon 5,802% 25/10/2028	6.500.000	6.623.797	0,31
Bank of New York Mellon 4,975% 14/03/2030	6.500.000	6.459.029	0,31
Citigroup 5,610% 29/09/2026	17.900.000	17.893.299	0,85
Citigroup 5,174% 13/02/2030	19.250.000	19.133.371	0,91
Citizens Financial Group 5,841% 23/01/2030	7.600.000	7.574.629	0,36
Comerica 5,982% 30/01/2030	7.000.000	6.898.603	0,33
Fifth Third Bancorp 6,361% 27/10/2028	6.350.000	6.488.177	0,31
Fifth Third Bancorp 6,339% 27/07/2029	8.100.000	8.305.687	0,40

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (43,54%) (suite)			
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18/03/2027	13.850.000	13.800.243	0,66
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21/05/2027	16.500.000	16.480.545	0,78
Goldman Sachs Group 5,798% 10/08/2026	14.500.000	14.508.039	0,69
Goldman Sachs Group 4,482% 23/08/2028	15.700.000	15.336.187	0,73
Goldman Sachs Group 6,484% 24/10/2029	16.250.000	16.969.740	0,81
Goldman Sachs Group 5,727% 25/04/2030	17.750.000	18.063.595	0,86
Huntington Bancshares 6,208% 21/08/2029	7.775.000	7.936.007	0,38
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	10.250.000	10.426.770	0,50
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23/01/2028	19.500.000	19.400.049	0,92
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22/04/2028	3.000.000	3.024.425	0,14
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26/04/2028	12.700.000	12.384.551	0,59
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25/07/2028	21.400.000	21.170.254	1,01
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24/07/2029	14.800.000	14.851.675	0,71
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	16.250.000	16.785.877	0,80
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	14.750.000	14.629.745	0,70
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	18.900.000	19.199.332	0,91
M&T Bank 7,413% 30/10/2029	7.000.000	7.364.319	0,35
Morgan Stanley 4,679% 17/07/2026	11.900.000	11.783.749	0,56
Morgan Stanley 6,138% 16/10/2026	8.650.000	8.707.954	0,41
Morgan Stanley 5,050% 28/01/2027	10.350.000	10.293.033	0,49
Morgan Stanley 5,652% 13/04/2028	5.800.000	5.855.943	0,28
Morgan Stanley 4,210% 20/04/2028	4.300.000	4.180.711	0,20
Morgan Stanley 6,296% 18/10/2028	13.450.000	13.868.045	0,66
Morgan Stanley 5,123% 01/02/2029	17.000.000	16.933.170	0,81
Morgan Stanley 5,164% 20/04/2029	17.200.000	17.140.253	0,82
Morgan Stanley 5,449% 20/07/2029	12.850.000	12.926.286	0,62
Morgan Stanley 6,407% 01/11/2029	13.500.000	14.083.419	0,67
Morgan Stanley 5,173% 16/01/2030	15.000.000	14.954.828	0,71
Morgan Stanley 5,656% 18/04/2030	16.500.000	16.775.438	0,80
PNC Financial Services 5,300% 21/01/2028	5.500.000	5.491.735	0,26
PNC Financial Services Group 5,812% 12/06/2026	7.300.000	7.307.593	0,35
PNC Financial Services Group 4,758% 26/01/2027	8.250.000	8.151.112	0,39
PNC Financial Services Group 6,615% 20/10/2027	8.000.000	8.192.805	0,39
PNC Financial Services Group 5,354% 02/12/2028	7.000.000	7.006.029	0,33
PNC Financial Services Group 5,582% 12/06/2029	15.650.000	15.819.544	0,75
PNC Financial Services Group 5,492% 14/05/2030	11.000.000	11.063.782	0,53
Santander Holdings 6,499% 09/03/2029	5.900.000	6.005.999	0,29
Santander Holdings USA 6,174% 09/01/2030	7.000.000	7.059.934	0,34
State Street 5,272% 03/08/2026	7.500.000	7.514.590	0,36
State Street 4,993% 18/03/2027	7.500.000	7.492.480	0,36
State Street 5,684% 21/11/2029	6.350.000	6.494.740	0,31
Truist Financial 4,260% 28/07/2026	10.650.000	10.475.801	0,50
Truist Financial 6,047% 08/06/2027	8.600.000	8.660.390	0,41
Truist Financial 4,873% 26/01/2029	8.475.000	8.312.897	0,40
Truist Financial 7,161% 30/10/2029	12.000.000	12.741.496	0,61
Truist Financial 5,435% 24/01/2030	9.800.000	9.769.299	0,46
US Bancorp 5,727% 21/10/2026	8.600.000	8.617.366	0,41
US Bancorp 6,787% 26/10/2027	7.250.000	7.462.957	0,35
US Bancorp 4,548% 22/07/2028	13.100.000	12.808.817	0,61

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (43,54%) (suite)			
US Bancorp 4,653% 01/02/2029	7.350.000	7.195.821	0,34
US Bancorp 5,775% 12/06/2029	16.300.000	16.548.903	0,79
US Bancorp 5,384% 23/01/2030	7.400.000	7.416.685	0,35
Wells Fargo & Co 4,540% 15/08/2026	12.850.000	12.689.340	0,60
Wells Fargo & Co 5,707% 22/04/2028	22.400.000	22.601.638	1,08
Wells Fargo & Co 4,808% 25/07/2028	17.450.000	17.196.810	0,82
Wells Fargo & Co 5,574% 25/07/2029	27.550.000	27.806.415	1,32
Wells Fargo & Co 6,303% 23/10/2029	17.300.000	17.944.705	0,85
Wells Fargo & Co 5,198% 23/01/2030	18.300.000	18.221.364	0,87
Total Banques		914.439.137	43,54
Produits chimiques (0,91%)			
Celanese US Holdings 6,165% 15/07/2027	12.000.000	12.178.994	0,58
Celanese US Holdings 6,350% 15/11/2028	6.650.000	6.831.242	0,33
Total Produits chimiques		19.010.236	0,91
Services commerciaux (0,69%)			
S&P Global 2,450% 01/03/2027	8.275.000	7.736.682	0,37
S&P Global 2,700% 01/03/2029	7.500.000	6.794.151	0,32
Total Services commerciaux		14.530.833	0,69
Ordinateurs (1,08%)			
Apple 4,421% 08/05/2026	6.250.000	6.212.164	0,29
Apple 4,000% 10/05/2028	10.000.000	9.791.601	0,47
Dell International via EMC 5,250% 01/02/2028	6.700.000	6.744.298	0,32
Total Ordinateurs		22.748.063	1,08
Produits de soin personnel (0,31%)			
Kenvue 5,050% 22/03/2028	6.400.000	6.433.603	0,31
Total Produits de soin personnel		6.433.603	0,31
Services financiers diversifiés (7,36%)			
American Express 3,950% 01/08/2025	11.250.000	11.063.859	0,53
American Express 4,900% 13/02/2026	8.150.000	8.097.989	0,38
American Express 6,338% 30/10/2026	10.250.000	10.349.137	0,49
American Express 5,645% 23/04/2027	9.000.000	9.034.059	0,43
American Express 5,389% 28/07/2027	7.300.000	7.308.307	0,35
American Express 5,850% 05/11/2027	10.225.000	10.471.656	0,50
American Express 5,098% 16/02/2028	10.600.000	10.554.177	0,50
American Express 5,282% 27/07/2029	8.800.000	8.814.193	0,42
American Express 5,532% 25/04/2030	9.900.000	10.013.128	0,48
Capital One Financial 4,985% 24/07/2026	7.600.000	7.533.591	0,36
Capital One Financial 5,468% 01/02/2029	7.200.000	7.169.969	0,34
Capital One Financial 6,312% 08/06/2029	10.750.000	11.000.660	0,52
Capital One Financial 5,700% 01/02/2030	7.750.000	7.781.265	0,37
Charles Schwab 5,875% 24/08/2026	5.400.000	5.461.111	0,26
Charles Schwab 5,643% 19/05/2029	8.250.000	8.356.317	0,40
Charles Schwab 6,196% 17/11/2029	8.200.000	8.523.106	0,41
Jefferies Financial Group 5,875% 21/07/2028	6.400.000	6.463.061	0,31
Nasdaq 5,350% 28/06/2028	6.400.000	6.454.115	0,31
Total Services financiers diversifiés		154.449.700	7,36

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (4,09%)			
American Electric Power 5,200% 15/01/2029	6.050.000	6.019.721	0,29
DTE Energy 5,100% 01/03/2029	7.550.000	7.490.846	0,36
Eversource Energy 5,450% 01/03/2028	8.150.000	8.175.625	0,39
Exelon 5,150% 15/03/2028	6.400.000	6.382.191	0,30
Florida Power & Light 5,050% 01/04/2028	9.500.000	9.537.304	0,45
NextEra Energy Capital Holdings 4,450% 20/06/2025	4.200.000	4.155.551	0,20
NextEra Energy Capital Holdings 5,749% 01/09/2025	10.360.000	10.383.178	0,49
NextEra Energy Capital Holdings 29/01/2026 (zéro coupon)	4.700.000	4.672.445	0,22
NextEra Energy Capital Holdings 4,625% 15/07/2027	6.000.000	5.904.180	0,28
NextEra Energy Capital Holdings 4,900% 28/02/2028	10.800.000	10.698.383	0,51
Southern 5,500% 15/03/2029	6.000.000	6.079.749	0,29
WEC Energy Group 4,750% 09/01/2026	6.550.000	6.481.504	0,31
Total Electricité		85.980.677	4,09
Divertissement (2,03%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15/03/2026	9.500.000	9.497.947	0,45
Warnermedia Holdings 3,755% 15/03/2027	24.900.000	23.618.599	1,13
Warnermedia Holdings 4,054% 15/03/2029	10.250.000	9.466.215	0,45
Total Divertissement		42.582.761	2,03
Gaz (0,30%)			
NiSource 5,250% 30/03/2028	6.350.000	6.343.213	0,30
Total Gaz		6.343.213	0,30
Outils manuels et machines-outils (0,74%)			
Regal Rexnord 6,050% 15/02/2026	8.200.000	8.236.119	0,39
Regal Rexnord 6,050% 15/04/2028	7.150.000	7.235.300	0,35
Total Outils manuels et machines-outils		15.471.419	0,74
Produits médicaux (0,88%)			
Medtronic Global Holdings 4,250% 30/03/2028	6.000.000	5.861.465	0,28
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05/12/2026	5.250.000	5.244.016	0,25
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31/01/2029	7.250.000	7.264.100	0,35
Total Produits médicaux		18.369.581	0,88
Services de santé (1,39%)			
HCA 5,200% 01/06/2028	6.700.000	6.673.110	0,32
IQVIA 6,250% 01/02/2029	8.000.000	8.222.785	0,39
UnitedHealth Group 5,250% 15/02/2028	6.300.000	6.382.294	0,31
UnitedHealth Group 4,250% 15/01/2029	8.050.000	7.841.813	0,37
Total Services de santé		29.120.002	1,39
Assurance (0,94%)			
Aon North America 5,150% 01/03/2029	6.400.000	6.382.860	0,30
Corebridge Financial 3,650% 05/04/2027	7.450.000	7.132.323	0,34
Corebridge Financial 6,875% 15/12/2052	6.250.000	6.305.500	0,30
Total Assurances		19.820.683	0,94
Internet (2,30%)			
Amazon.com 4,600% 01/12/2025	7.800.000	7.749.080	0,37
Amazon.com 4,550% 01/12/2027	13.400.000	13.301.830	0,63

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Internet (2,30%) (suite)			
Meta Platforms 3,500% 15/08/2027	16.960.000	16.288.983	0,78
Meta Platforms 4,600% 15/05/2028	11.000.000	10.957.016	0,52
Total Internet		48.296.909	2,30
Sociétés d'investissement (0,60%)			
Ares Capital 5,875% 01/03/2029	6.200.000	6.103.107	0,29
Blackstone Private Credit Fund 2,625% 15/12/2026	7.200.000	6.587.073	0,31
Total Sociétés d'investissement		12.690.180	0,60
Hébergement (0,30%)			
Marriott International 5,000% 15/10/2027	6.200.000	6.183.363	0,30
Total Hébergement		6.183.363	0,30
Machines - Construction et exploitation minière (0,38%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15/05/2026	8.175.000	8.064.780	0,38
Total Machines - Construction et exploitation minière		8.064.780	0,38
Machines - Divers (1,72%)			
John Deere Capital 3,400% 06/06/2025	6.200.000	6.086.134	0,29
John Deere Capital 4,800% 09/01/2026	8.350.000	8.297.729	0,39
John Deere Capital 4,750% 20/01/2028	3.300.000	3.285.973	0,16
John Deere Capital 4,950% 14/07/2028	11.050.000	11.061.612	0,53
John Deere Capital 4,500% 16/01/2029	7.600.000	7.469.069	0,35
Total Machines - Divers		36.200.517	1,72
Médias (0,64%)			
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10/11/2026	7.000.000	7.065.458	0,34
Comcast 4,550% 15/01/2029	6.475.000	6.374.341	0,30
Total Médias		13.439.799	0,64
Fabricants divers (0,27%)			
Parker-Hannifin 4,250% 15/09/2027	5.750.000	5.604.457	0,27
Total Fabricants divers		5.604.457	0,27
Pétrole et gaz (0,69%)			
BP Capital Markets America 4,699% 10/04/2029	7.500.000	7.392.019	0,35
Pioneer Natural Resources 5,100% 29/03/2026	7.100.000	7.087.111	0,34
Total Pétrole et gaz		14.479.130	0,69
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (8,07%)			
AbbVie 4,800% 15/03/2027	14.400.000	14.335.266	0,68
AbbVie 4,800% 15/03/2029	16.050.000	15.956.492	0,76
Amgen 5,507% 02/03/2026	9.350.000	9.349.761	0,45
Amgen 5,150% 02/03/2028	24.950.000	24.947.908	1,19
Bristol Myers Squibb 4,950% 20/02/2026	6.700.000	6.679.683	0,32
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2027	6.500.000	6.483.402	0,31
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2029	11.350.000	11.326.528	0,54
Cigna 5,000% 15/05/2029	6.500.000	6.471.795	0,31
CVS Health 5,000% 20/02/2026	9.600.000	9.527.324	0,45
CVS Health 5,000% 30/01/2029	6.200.000	6.136.511	0,29
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2027	8.000.000	7.932.452	0,38
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2029	5.700.000	5.650.480	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (8,07%) (suite)			
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2026	19.000.000	18.760.389	0,89
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2028	26.400.000	25.939.380	1,23
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		169.497.371	8,07
Pipelines (2,28%)			
Energy Transfer 6,050% 01/12/2026	5.900.000	5.979.186	0,28
Energy Transfer 5,550% 15/02/2028	6.800.000	6.855.486	0,33
Enterprise Products Operating 4,600% 11/01/2027	6.500.000	6.437.147	0,31
Kinder Morgan 5,000% 01/02/2029	7.400.000	7.318.464	0,35
Targa Resources 6,150% 01/03/2029	5.800.000	5.986.927	0,28
Williams Companies 5,400% 02/03/2026	7.900.000	7.892.910	0,38
Williams Companies 4,900% 15/03/2029	7.500.000	7.395.475	0,35
Total Pipelines		47.865.595	2,28
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,29%)			
Crown Castle 5,000% 11/01/2028	6.200.000	6.124.247	0,29
Total Fonds d'investissement immobilier		6.124.247	0,29
Distribution (2,09%)			
Lowe's Companies 4,400% 08/09/2025	5.300.000	5.231.681	0,25
Lowe's Companies 4,800% 01/04/2026	8.250.000	8.181.918	0,39
Starbucks 4,750% 15/02/2026	7.000.000	6.951.324	0,33
Starbucks 4,850% 08/02/2027	6.100.000	6.068.502	0,29
Walmart 3,900% 09/09/2025	12.250.000	12.081.279	0,57
Walmart 3,950% 09/09/2027	5.500.000	5.372.344	0,26
Total Distribution		43.887.048	2,09
Semi-conducteurs (1,66%)			
Intel 4,875% 10/02/2026	9.600.000	9.542.928	0,46
Intel 3,750% 05/08/2027	7.700.000	7.426.651	0,35
Intel 4,875% 10/02/2028	11.250.000	11.207.457	0,53
Microchip Technology 5,050% 15/03/2029	6.750.000	6.693.955	0,32
Total Semi-conducteurs		34.870.991	1,66
Logiciels (0,29%)			
Oracle 5,800% 10/11/2025	6.150.000	6.180.350	0,29
Total Logiciels		6.180.350	0,29
Télécommunications (2,87%)			
AT&T 5,539% 20/02/2026	10.900.000	10.900.827	0,52
Cisco Systems 4,900% 26/02/2026	6.800.000	6.791.562	0,32
Cisco Systems 4,800% 26/02/2027	13.500.000	13.462.447	0,64
Cisco Systems 4,850% 26/02/2029	16.350.000	16.344.858	0,78
T Mobile USA 4,850% 15/01/2029	7.000.000	6.913.309	0,33
T-Mobile USA 4,950% 15/03/2028	5.800.000	5.761.072	0,28
Total Télécommunications		60.174.075	2,87
Total Obligations d'entreprises		2.015.562.098	95,98

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Industrie aérospatiale et défense (0,77%)			
Boeing 6,259% 01/05/2027	5.500.000	5.539.869	0,26
Boeing 6,298% 01/05/2029	10.600.000	10.748.769	0,51
Total Industrie aérospatiale et défense		16.288.638	0,77
Produits médicaux (0,77%)			
Solventum 5,450% 25/02/2027	6.100.000	6.095.462	0,29
Solventum 5,400% 01/03/2029	10.025.000	9.994.042	0,48
Total Produits médicaux		16.089.504	0,77
Exploitation minière (0,32%)			
Newmont via Newcrest Finance 5,300% 15/03/2026	6.700.000	6.696.162	0,32
Total Exploitation minière		6.696.162	0,32
Total Obligations d'entreprises		39.074.304	1,86
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,43%)			
Bank of America 15/09/2027 (zéro coupon)	9.000.000	9.092.585	0,43
Total Banques		9.092.585	0,43
Total Obligations d'entreprises		9.092.585	0,43
Fonds			
Services commerciaux (0,59%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	12.299.684	12.299.684	0,59
Total Services commerciaux		12.299.684	0,59
Total Fonds		12.299.684	0,59
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 2.076.944.911 USD)		2.076.028.671	98,86
Autres actifs nets		24.000.219	1,14
TOTAL ACTIFS NETS		2.100.028.890	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
121.647.418 CHF	135.272.467 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	101.913	0,01
324.193 CHF	363.666 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	2 juillet 2024	-2.890	0,00
444.016 CHF	498.997 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.877	0,00
634.689 CHF	712.430 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.121	0,00
2.424.004 CHF	2.720.913 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-23.379	0,00
605.105 CHF	685.022 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-11.636	0,00
566.845.226 EUR	616.132.418 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	-8.615.776	-0,41
465.849 EUR	506.982 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.708	0,00
1.175.738 EUR	1.279.263 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-19.166	0,00
459.566 EUR	499.948 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.408	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
469.039 EUR	510.757 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.064	0,00
561.893 EUR	603.728 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.519	0,00
585.026 EUR	627.883 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-881	0,00
407.428 EUR	436.872 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-210	0,00
624.479 EUR	669.826 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-541	0,00
2.431.239 EUR	2.607.786 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.104	0,00
486.062 EUR	521.358 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-421	0,00
59.272.151 GBP	75.476.979 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-551.086	-0,03
394.787 GBP	504.348 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.299	0,00
111.970 GBP	142.858 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.316	0,00
1.391.098 GBP	1.768.480 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.994	0,00
608.482 GBP	768.386 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	796	0,00
2.583.271 USD	2.306.181 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	16.855	0,00
919.030 USD	811.812 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	15.611	0,00
499.976 USD	459.138 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.894	0,00
507.353 USD	472.724 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	712	0,00
1.550.834 USD	1.438.743 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.860	0,00
979.115 USD	913.126 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	472	0,00
1.137.244 USD	1.058.381 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.923	0,00
524.176 USD	487.827 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.347	0,00
775.392 USD	725.635 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.308	0,00
506.886 USD	472.259 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	743	0,00
777.008 USD	727.295 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.470	0,00
724.865 USD	571.602 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.304	0,00
3.076.926 USD	2.424.441 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	12.191	0,00
Total Contrats de change à terme				-9.112.553	-0,43

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Industrie aérospatiale et défense (1,69%)			
L3Harris Technologies 5,400% 15/01/2027	800.000	803.110	0,17
L3Harris Technologies 5,400% 31/07/2033	700.000	697.637	0,14
Lockheed Martin 5,250% 15/01/2033	400.000	406.723	0,08
Lockheed Martin 5,700% 15/11/2054	550.000	565.484	0,12
Northrop Grumman 4,700% 15/03/2033	400.000	386.104	0,08
Northrop Grumman 4,950% 15/03/2053	650.000	585.860	0,12
Northrop Grumman 5,200% 01/06/2054	500.000	467.957	0,10
Raytheon Technologies 5,150% 27/02/2033	1.200.000	1.187.362	0,24
Raytheon Technologies 5,375% 27/02/2053	600.000	569.750	0,12
RTX 5,750% 08/11/2026	800.000	808.577	0,17
RTX 6,100% 15/03/2034	700.000	737.103	0,15
RTX 6,400% 15/03/2054	900.000	982.060	0,20
Total Industrie aérospatiale et défense		8.197.727	1,69
Agriculture (1,88%)			
Philip Morris International 4,875% 13/02/2026	800.000	794.031	0,16
Philip Morris International 5,125% 17/11/2027	700.000	699.860	0,14
Philip Morris International 4,875% 15/02/2028	1.150.000	1.140.467	0,24
Philip Morris International 4,875% 13/02/2029	450.000	444.926	0,09
Philip Morris International 5,625% 17/11/2029	450.000	459.544	0,09
Philip Morris International 5,125% 15/02/2030	1.150.000	1.145.884	0,24
Philip Morris International 5,125% 13/02/2031	1.000.000	987.201	0,20
Philip Morris International 5,750% 17/11/2032	500.000	510.672	0,11
Philip Morris International 5,375% 15/02/2033	1.750.000	1.738.204	0,36
Philip Morris International 5,625% 07/09/2033	700.000	706.408	0,15
Philip Morris International 5,250% 13/02/2034	500.000	490.570	0,10
Total Agriculture		9.117.767	1,88
Habillement (0,38%)			
Tapestry 7,350% 27/11/2028	550.000	570.651	0,12
Tapestry 7,700% 27/11/2030	500.000	521.958	0,11
Tapestry 7,850% 27/11/2033	700.000	736.451	0,15
Total Habillement		1.829.060	0,38
Constructeurs automobiles (3,09%)			
Cummins 5,450% 20/02/2054	600.000	588.080	0,12
Ford Motor 6,100% 19/08/2032	800.000	799.016	0,16
General Motors 5,400% 15/10/2029	800.000	795.783	0,16
General Motors 5,600% 15/10/2032	200.000	200.040	0,04
General Motors Financial 6,050% 10/10/2025	750.000	753.072	0,16
General Motors Financial 5,400% 06/04/2026	1.000.000	997.852	0,21
General Motors Financial 5,000% 09/04/2027	650.000	643.465	0,13
General Motors Financial 5,400% 08/05/2027	600.000	599.670	0,12
General Motors Financial 6,000% 09/01/2028	600.000	610.266	0,13
General Motors Financial 5,800% 23/06/2028	600.000	606.937	0,12
General Motors Financial 5,800% 07/01/2029	700.000	706.558	0,15
General Motors Financial 5,550% 15/07/2029	900.000	900.231	0,19
General Motors Financial 5,750% 08/02/2031	300.000	300.772	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Constructeurs automobiles (3,09%) (suite)			
General Motors Financial 6,400% 09/01/2033	900.000	933.694	0,19
General Motors Financial 6,100% 07/01/2034	1.300.000	1.314.276	0,27
General Motors Financial 5,950% 04/04/2034	600.000	600.390	0,12
Toyota Motor Credit 3,950% 30/06/2025	400.000	394.329	0,08
Toyota Motor Credit 4,450% 18/05/2026	600.000	592.535	0,12
Toyota Motor Credit 3,050% 22/03/2027	650.000	617.400	0,13
Toyota Motor Credit 4,550% 20/09/2027	350.000	345.615	0,07
Toyota Motor Credit 4,625% 12/01/2028	720.000	713.275	0,15
Toyota Motor Credit 5,050% 16/05/2029	500.000	501.678	0,10
Toyota Motor Credit 5,550% 20/11/2030	500.000	513.618	0,11
Total Constructeurs automobiles		15.028.552	3,09
Banques (29,52%)			
Bank of America 4,827% 22/07/2026	1.200.000	1.188.302	0,24
Bank of America 5,080% 20/01/2027	1.650.000	1.639.607	0,34
Bank of America 4,948% 22/07/2028	650.000	644.675	0,13
Bank of America 6,204% 10/11/2028	700.000	720.580	0,15
Bank of America 5,202% 25/04/2029	1.950.000	1.946.552	0,40
Bank of America 5,819% 15/09/2029	2.430.000	2.480.574	0,51
Bank of America 4,571% 27/04/2033	500.000	471.591	0,10
Bank of America 5,015% 22/07/2033	1.950.000	1.905.094	0,39
Bank of America 5,288% 25/04/2034	2.550.000	2.523.364	0,52
Bank of America 5,872% 15/09/2034	2.100.000	2.159.772	0,44
Bank of America 5,468% 23/01/2035	2.800.000	2.796.431	0,58
Bank of New York Mellon 4,414% 24/07/2026	250.000	247.154	0,05
Bank of New York Mellon 4,947% 26/04/2027	1.000.000	993.867	0,20
Bank of New York Mellon 5,802% 25/10/2028	950.000	968.093	0,20
Bank of New York Mellon 4,975% 14/03/2030	500.000	496.848	0,10
Bank of New York Mellon 5,834% 25/10/2033	700.000	725.563	0,15
Bank of New York Mellon 4,967% 26/04/2034	400.000	389.740	0,08
Bank of New York Mellon 6,474% 25/10/2034	300.000	323.516	0,07
Bank of New York Mellon 5,188% 14/03/2035	700.000	691.005	0,14
Citigroup 5,610% 29/09/2026	1.500.000	1.499.438	0,31
Citigroup 4,658% 24/05/2028	500.000	491.916	0,10
Citigroup 5,174% 13/02/2030	900.000	894.547	0,18
Citigroup 6,270% 17/11/2033	1.700.000	1.782.110	0,37
Citigroup 6,174% 25/05/2034	1.900.000	1.932.583	0,40
Citigroup 5,827% 13/02/2035	950.000	941.654	0,19
Citizens Financial Group 5,841% 23/01/2030	500.000	498.331	0,10
Comerica 5,982% 30/01/2030	500.000	492.757	0,10
Fifth Third Bancorp 6,361% 27/10/2028	200.000	204.352	0,04
Fifth Third Bancorp 6,339% 27/07/2029	750.000	769.045	0,16
Fifth Third Bancorp 4,772% 28/07/2030	500.000	480.888	0,10
Fifth Third Bancorp 5,631% 29/01/2032	700.000	693.620	0,14
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18/03/2027	2.000.000	1.992.815	0,41
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21/05/2027	1.500.000	1.498.231	0,31
Goldman Sachs Group 2,640% 24/02/2028	1.150.000	1.072.538	0,22
Goldman Sachs Group 4,482% 23/08/2028	1.525.000	1.489.662	0,31
Goldman Sachs Group 5,727% 25/04/2030	2.000.000	2.035.335	0,42
Goldman Sachs Group 3,102% 24/02/2033	300.000	256.602	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (29,52%) (suite)			
Goldman Sachs Group 5,851% 25/04/2035	1.800.000	1.844.145	0,38
Huntington Bancshares 6,208% 21/08/2029	700.000	714.496	0,15
Huntington Bancshares 5,709% 02/02/2035	750.000	738.505	0,15
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	500.000	508.623	0,10
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22/04/2028	600.000	604.885	0,12
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26/04/2028	1.700.000	1.657.775	0,34
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25/07/2028	1.700.000	1.681.749	0,35
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24/07/2029	1.100.000	1.103.841	0,23
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	2.100.000	2.169.252	0,45
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	1.600.000	1.586.955	0,33
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	1.300.000	1.320.589	0,27
JPMorgan Chase & Co 4,565% 14/06/2030	1.100.000	1.067.812	0,22
JPMorgan Chase & Co 2,963% 25/01/2033	450.000	383.608	0,08
JPMorgan Chase & Co 4,586% 26/04/2033	1.000.000	951.449	0,20
JPMorgan Chase & Co 4,912% 25/07/2033	1.800.000	1.748.578	0,36
JPMorgan Chase & Co 5,717% 14/09/2033	1.900.000	1.937.528	0,40
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01/06/2034	2.500.000	2.489.074	0,51
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23/10/2034	1.750.000	1.855.990	0,38
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23/01/2035	850.000	845.579	0,17
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22/04/2035	1.550.000	1.591.142	0,33
KeyCorp 6,401% 06/03/2035	500.000	507.112	0,10
M&T Bank 7,413% 30/10/2029	500.000	526.023	0,11
M&T Bank 5,053% 27/01/2034	500.000	462.608	0,10
Morgan Stanley 4,679% 17/07/2026	300.000	297.069	0,06
Morgan Stanley 6,138% 16/10/2026	800.000	805.360	0,17
Morgan Stanley 5,050% 28/01/2027	967.000	961.678	0,20
Morgan Stanley 4,210% 20/04/2028	1.300.000	1.263.936	0,26
Morgan Stanley 6,296% 18/10/2028	2.050.000	2.113.717	0,43
Morgan Stanley 5,123% 01/02/2029	1.150.000	1.145.479	0,24
Morgan Stanley 5,164% 20/04/2029	1.600.000	1.594.442	0,33
Morgan Stanley 5,449% 20/07/2029	1.000.000	1.005.937	0,21
Morgan Stanley 6,407% 01/11/2029	1.100.000	1.147.538	0,24
Morgan Stanley 5,173% 16/01/2030	1.100.000	1.096.687	0,23
Morgan Stanley 5,656% 18/04/2030	600.000	610.016	0,13
Morgan Stanley 4,889% 20/07/2033	600.000	578.474	0,12
Morgan Stanley 6,342% 18/10/2033	1.050.000	1.114.761	0,23
Morgan Stanley 5,250% 21/04/2034	2.000.000	1.969.559	0,41
Morgan Stanley 5,424% 21/07/2034	900.000	895.209	0,18
Morgan Stanley 6,627% 01/11/2034	2.050.000	2.214.131	0,46
Morgan Stanley 5,466% 18/01/2035	1.000.000	997.695	0,21
Morgan Stanley 5,831% 19/04/2035	2.000.000	2.052.492	0,42
Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038	750.000	745.734	0,15
Morgan Stanley 5,942% 07/02/2039	1.200.000	1.188.638	0,24
Northern Trust 6,125% 02/11/2032	500.000	524.395	0,11
PNC Financial Services Group 5,812% 12/06/2026	450.000	450.468	0,09
PNC Financial Services Group 4,758% 26/01/2027	1.000.000	988.014	0,20
PNC Financial Services Group 5,354% 02/12/2028	250.000	250.215	0,05
PNC Financial Services Group 5,582% 12/06/2029	2.100.000	2.122.750	0,44
PNC Financial Services Group 5,492% 14/05/2030	1.000.000	1.005.798	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (29,52%) (suite)			
PNC Financial Services Group 6,037% 28/10/2033	700.000	721.542	0,15
PNC Financial Services Group 5,068% 24/01/2034	600.000	579.642	0,12
PNC Financial Services Group 6,875% 20/10/2034	1.600.000	1.743.280	0,36
PNC Financial Services Group 5,676% 22/01/2035	750.000	753.849	0,15
Santander Holdings 2,490% 06/01/2028	200.000	184.296	0,04
Santander Holdings 6,499% 09/03/2029	950.000	967.068	0,20
State Street 5,104% 18/05/2026	500.000	497.937	0,10
State Street 5,272% 03/08/2026	500.000	500.973	0,10
State Street 4,993% 18/03/2027	500.000	499.499	0,10
State Street 5,684% 21/11/2029	400.000	409.117	0,08
State Street 5,159% 18/05/2034	700.000	692.194	0,14
Truist Financial 4,260% 28/07/2026	800.000	786.915	0,16
Truist Financial 6,047% 08/06/2027	750.000	755.267	0,16
Truist Financial 4,873% 26/01/2029	950.000	931.829	0,19
Truist Financial 7,161% 30/10/2029	700.000	743.254	0,15
Truist Financial 5,435% 24/01/2030	1.000.000	996.867	0,21
Truist Financial 4,916% 28/07/2033	600.000	556.036	0,11
Truist Financial 5,122% 26/01/2034	500.000	478.611	0,10
Truist Financial 5,867% 08/06/2034	1.100.000	1.109.307	0,23
Truist Financial 5,711% 24/01/2035	1.000.000	995.828	0,20
US Bancorp 5,727% 21/10/2026	700.000	701.414	0,14
US Bancorp 4,548% 22/07/2028	1.000.000	977.772	0,20
US Bancorp 4,653% 01/02/2029	1.000.000	979.023	0,20
US Bancorp 5,775% 12/06/2029	2.000.000	2.030.540	0,42
US Bancorp 4,967% 22/07/2033	750.000	710.783	0,15
US Bancorp 5,850% 21/10/2033	900.000	914.283	0,19
US Bancorp 4,839% 01/02/2034	1.100.000	1.042.331	0,21
US Bancorp 5,836% 12/06/2034	700.000	709.752	0,15
US Bancorp 5,678% 23/01/2035	1.000.000	1.004.680	0,21
Wells Fargo & Co 3,908% 25/04/2026	500.000	492.487	0,10
Wells Fargo & Co 4,540% 15/08/2026	1.350.000	1.333.121	0,27
Wells Fargo & Co 4,808% 25/07/2028	1.350.000	1.330.412	0,27
Wells Fargo & Co 5,574% 25/07/2029	2.400.000	2.422.337	0,50
Wells Fargo & Co 6,303% 23/10/2029	1.400.000	1.452.173	0,30
Wells Fargo & Co 5,198% 23/01/2030	2.650.000	2.638.613	0,54
Wells Fargo & Co 4,897% 25/07/2033	2.300.000	2.214.102	0,46
Wells Fargo & Co 5,389% 24/04/2034	2.300.000	2.274.926	0,47
Wells Fargo & Co 5,557% 25/07/2034	2.100.000	2.099.711	0,43
Wells Fargo & Co 6,491% 23/10/2034	1.800.000	1.920.037	0,40
Wells Fargo & Co 5,499% 23/01/2035	1.500.000	1.496.378	0,31
Total Banques		143.424.448	29,52
Boissons (0,44%)			
Coca-Cola 5,000% 13/05/2034	500.000	501.644	0,10
Coca-Cola 5,300% 13/05/2054	500.000	496.635	0,10
PepsiCo 3,900% 18/07/2032	600.000	560.149	0,12
PepsiCo 4,450% 15/02/2033	600.000	595.769	0,12
Total Boissons		2.154.197	0,44

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits chimiques (0,83%)			
Air Products and Chemicals 4,850% 08/02/2034	600.000	588.909	0,12
Celanese US Holdings 6,165% 15/07/2027	750.000	761.187	0,16
Celanese US Holdings 6,350% 15/11/2028	1.100.000	1.129.980	0,23
Celanese US Holdings 6,550% 15/11/2030	600.000	627.202	0,13
Celanese US Holdings 6,379% 15/07/2032	600.000	616.946	0,13
Celanese US Holdings 6,700% 15/11/2033	300.000	315.236	0,06
Total Produits chimiques		4.039.460	0,83
Services commerciaux (0,39%)			
S&P Global 2,450% 01/03/2027	400.000	373.978	0,08
S&P Global 2,700% 01/03/2029	1.000.000	905.887	0,19
S&P Global 2,900% 01/03/2032	700.000	605.034	0,12
Total Services commerciaux		1.884.899	0,39
Ordinateurs (1,38%)			
Apple 4,421% 08/05/2026	500.000	496.973	0,10
Apple 4,000% 10/05/2028	475.000	465.101	0,10
Apple 3,250% 08/08/2029	550.000	514.944	0,11
Apple 3,350% 08/08/2032	200.000	181.424	0,04
Apple 4,300% 10/05/2033	750.000	739.745	0,15
Apple 3,950% 08/08/2052	850.000	690.012	0,14
Apple 4,850% 10/05/2053	750.000	726.908	0,15
Apple 4,100% 08/08/2062	750.000	606.628	0,13
Dell International via EMC 5,250% 01/02/2028	750.000	754.959	0,16
Dell International via EMC 5,750% 01/02/2033	350.000	359.805	0,07
Dell International via EMC 5,400% 15/04/2034	600.000	593.745	0,12
HP 5,500% 15/01/2033	550.000	553.727	0,11
Total Ordinateurs		6.683.971	1,38
Produits de soin personnel (0,47%)			
Kenvue 5,050% 22/03/2028	600.000	603.150	0,12
Kenvue 4,900% 22/03/2033	1.000.000	988.755	0,20
Kenvue 5,050% 22/03/2053	750.000	707.055	0,15
Total Produits de soin personnel		2.298.960	0,47
Services financiers diversifiés (4,81%)			
American Express 3,950% 01/08/2025	1.000.000	983.454	0,20
American Express 4,900% 13/02/2026	750.000	745.214	0,15
American Express 6,338% 30/10/2026	500.000	504.836	0,10
American Express 5,645% 23/04/2027	900.000	903.406	0,19
American Express 5,389% 28/07/2027	1.000.000	1.001.138	0,21
American Express 5,850% 05/11/2027	700.000	716.886	0,15
American Express 5,098% 16/02/2028	300.000	298.703	0,06
American Express 4,050% 03/05/2029	500.000	482.495	0,10
American Express 5,282% 27/07/2029	1.050.000	1.051.693	0,22
American Express 5,532% 25/04/2030	500.000	505.713	0,10
American Express 4,420% 03/08/2033	550.000	519.044	0,11
American Express 5,043% 01/05/2034	1.150.000	1.124.575	0,23
BlackRock 4,750% 25/05/2033	600.000	587.984	0,12
Blackrock Funding 5,000% 14/03/2034	700.000	694.778	0,14
Blackrock Funding 5,250% 14/03/2054	800.000	772.909	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (4,81%) (suite)			
Capital One Financial 4,985% 24/07/2026	750.000	743.446	0,15
Capital One Financial 5,468% 01/02/2029	300.000	298.749	0,06
Capital One Financial 6,312% 08/06/2029	1.300.000	1.330.312	0,27
Capital One Financial 5,700% 01/02/2030	200.000	200.807	0,04
Capital One Financial 3,273% 01/03/2030	300.000	270.549	0,06
Capital One Financial 7,624% 30/10/2031	1.100.000	1.209.921	0,25
Capital One Financial 5,817% 01/02/2034	600.000	593.828	0,12
Capital One Financial 6,377% 08/06/2034	700.000	718.789	0,15
Capital One Financial 6,051% 01/02/2035	500.000	502.922	0,10
Charles Schwab 5,875% 24/08/2026	600.000	606.790	0,13
Charles Schwab 5,643% 19/05/2029	600.000	607.732	0,13
Charles Schwab 6,196% 17/11/2029	500.000	519.702	0,11
Charles Schwab 5,853% 19/05/2034	900.000	917.169	0,19
Charles Schwab 6,136% 24/08/2034	500.000	520.731	0,11
Discover Financial Services 7,964% 02/11/2034	450.000	506.050	0,10
Jefferies Financial Group 5,875% 21/07/2028	450.000	454.434	0,09
Jefferies Financial Group 6,200% 14/04/2034	900.000	912.076	0,19
MasterCard 4,875% 09/05/2034	500.000	494.280	0,10
Nasdaq 5,350% 28/06/2028	300.000	302.537	0,06
Nasdaq 5,550% 15/02/2034	750.000	751.395	0,16
Total Services financiers diversifiés		23.355.047	4,81
Electricité (4,30%)			
American Electric Power 5,200% 15/01/2029	600.000	596.997	0,12
Consolidated Edison of New York 5,700% 15/05/2054	650.000	648.595	0,14
Dominion Energy 7,000% 01/06/2054	600.000	625.421	0,13
Dominion Energy 6,875% 01/02/2055	500.000	510.971	0,11
DTE Energy 5,100% 01/03/2029	500.000	496.082	0,10
Duke Energy 4,500% 15/08/2032	550.000	514.446	0,11
Duke Energy 5,000% 15/08/2052	650.000	565.029	0,12
Duke Energy Carolinas 4,950% 15/01/2033	600.000	590.213	0,12
Entergy 7,125% 01/12/2054	700.000	694.682	0,14
Eversource Energy 5,450% 01/03/2028	500.000	501.572	0,10
Exelon 5,150% 15/03/2028	500.000	498.609	0,10
Exelon 5,600% 15/03/2053	500.000	481.039	0,10
Florida Power & Light 5,050% 01/04/2028	1.400.000	1.405.497	0,29
Georgia Power 4,950% 17/05/2033	500.000	487.777	0,10
MidAmerican Energy 5,850% 15/09/2054	350.000	358.706	0,08
NextEra Energy Capital Holdings 4,450% 20/06/2025	500.000	494.709	0,10
NextEra Energy Capital Holdings 5,749% 01/09/2025	1.000.000	1.002.237	0,21
NextEra Energy Capital Holdings 29/01/2026 (zéro coupon)	500.000	497.069	0,10
NextEra Energy Capital Holdings 4,625% 15/07/2027	800.000	787.224	0,16
NextEra Energy Capital Holdings 5,000% 15/07/2032	450.000	438.707	0,09
NextEra Energy Capital Holdings 5,050% 28/02/2033	500.000	486.414	0,10
NextEra Energy Capital Holdings 5,250% 15/03/2034	600.000	589.521	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 5,250% 28/02/2053	700.000	647.919	0,13
NextEra Energy Capital Holdings 6,700% 01/09/2054	500.000	501.226	0,10
Pacific Gas and Electric 6,400% 15/06/2033	500.000	517.144	0,11
Pacific Gas and Electric 5,800% 15/05/2034	800.000	795.644	0,17
Pacific Gas and Electric 6,750% 15/01/2053	850.000	883.183	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (4,30%) (suite)			
PacifiCorp 5,450% 15/02/2034	400.000	394.967	0,08
PacifiCorp 5,350% 01/12/2053	600.000	544.748	0,11
PacifiCorp 5,500% 15/05/2054	850.000	791.049	0,16
PacifiCorp 15/01/2055 (zéro coupon)	750.000	726.655	0,15
Sempra 6,875% 01/10/2054	500.000	497.345	0,10
Southern 5,500% 15/03/2029	400.000	405.317	0,08
Southern 5,700% 15/03/2034	500.000	508.717	0,11
WEC Energy Group 4,750% 09/01/2026	400.000	395.817	0,08
Total Electricité		20.881.248	4,30
Electronique (0,42%)			
Honeywell International 5,000% 15/02/2033	450.000	449.887	0,09
Honeywell International 4,500% 15/01/2034	650.000	623.962	0,13
Honeywell International 5,250% 01/03/2054	1.000.000	970.585	0,20
Total Electronique		2.044.434	0,42
Divertissement (2,48%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15/03/2026	750.000	749.838	0,15
Warnermedia Holdings 3,755% 15/03/2027	1.950.000	1.849.649	0,38
Warnermedia Holdings 4,054% 15/03/2029	1.250.000	1.154.417	0,24
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	2.500.000	2.181.458	0,45
Warnermedia Holdings 5,050% 15/03/2042	2.350.000	1.909.776	0,39
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	3.900.000	3.034.914	0,63
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	1.500.000	1.170.067	0,24
Total Divertissement		12.050.119	2,48
Gestion de l'environnement (0,12%)			
Waste Management 4,875% 15/02/2034	600.000	587.597	0,12
Total Gestion de l'environnement		587.597	0,12
Alimentation (1,16%)			
Campbell Soup 5,400% 21/03/2034	650.000	646.075	0,13
General Mills 4,950% 29/03/2033	625.000	608.818	0,13
J M Smucker 6,200% 15/11/2033	600.000	630.013	0,13
J M Smucker 6,500% 15/11/2053	550.000	590.424	0,12
JBS USA Holding Lux Sarl via JBS USA Food via JBS Lux 5,500% 15/01/2030	800.000	787.764	0,16
JBS USA LUX via JBS USA Food via JBS USA Finance 5,750% 01/04/2033	1.200.000	1.193.412	0,25
JBS USA LUX via JBS USA Food via JBS USA Finance 6,500% 01/12/2052	800.000	795.296	0,16
Pilgrim's Pride 6,250% 01/07/2033	400.000	406.226	0,08
Total Alimentation		5.658.028	1,16
Gaz (0,10%)			
NiSource 5,250% 30/03/2028	500.000	499.466	0,10
Total Gaz		499.466	0,10
Outils manuels et machines-outils (0,41%)			
Regal Rexnord 6,050% 15/02/2026	700.000	703.083	0,15
Regal Rexnord 6,050% 15/04/2028	500.000	505.965	0,10
Regal Rexnord 6,400% 15/04/2033	750.000	769.853	0,16
Total Outils manuels et machines-outils		1.978.901	0,41

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (0,58%)			
Medtronic Global Holdings 4,250% 30/03/2028	600.000	586.147	0,12
Medtronic Global Holdings 4,500% 30/03/2033	500.000	480.713	0,10
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05/12/2026	600.000	599.316	0,12
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31/01/2029	450.000	450.875	0,09
Thermo Fisher Scientific 5,086% 10/08/2033	700.000	697.694	0,15
Total Produits médicaux		2.814.745	0,58
Services de santé (3,79%)			
Elevance Health 4,750% 15/02/2033	500.000	482.638	0,10
Elevance Health 5,375% 15/06/2034	500.000	502.306	0,10
Elevance Health 5,125% 15/02/2053	550.000	506.023	0,11
Elevance Health 5,650% 15/06/2054	700.000	692.097	0,14
HCA 3,125% 15/03/2027	175.000	165.341	0,04
HCA 5,200% 01/06/2028	500.000	497.993	0,10
HCA 5,450% 01/04/2031	700.000	699.390	0,15
HCA 5,500% 01/06/2033	400.000	396.644	0,08
HCA 5,600% 01/04/2034	550.000	546.441	0,11
HCA 4,625% 15/03/2052	1.250.000	1.009.411	0,21
HCA 5,900% 01/06/2053	550.000	535.427	0,11
HCA 6,000% 01/04/2054	750.000	739.901	0,15
Humana 5,375% 15/04/2031	500.000	497.253	0,10
Humana 5,750% 15/04/2054	600.000	578.154	0,12
IQVIA 6,250% 01/02/2029	650.000	668.101	0,14
UnitedHealth Group 5,250% 15/02/2028	250.000	253.266	0,05
UnitedHealth Group 4,250% 15/01/2029	500.000	487.069	0,10
UnitedHealth Group 5,300% 15/02/2030	700.000	712.398	0,15
UnitedHealth Group 4,900% 15/04/2031	600.000	594.311	0,12
UnitedHealth Group 5,350% 15/02/2033	1.100.000	1.114.346	0,23
UnitedHealth Group 4,500% 15/04/2033	600.000	573.262	0,12
UnitedHealth Group 5,000% 15/04/2034	950.000	937.329	0,19
UnitedHealth Group 5,875% 15/02/2053	950.000	986.794	0,20
UnitedHealth Group 5,050% 15/04/2053	1.050.000	973.930	0,20
UnitedHealth Group 5,375% 15/04/2054	900.000	874.096	0,18
UnitedHealth Group 6,050% 15/02/2063	900.000	946.763	0,20
UnitedHealth Group 5,200% 15/04/2063	800.000	742.645	0,15
UnitedHealth Group 5,500% 15/04/2064	700.000	678.877	0,14
Total Services de santé		18.392.206	3,79
Assurance (1,94%)			
Aon North America 5,150% 01/03/2029	500.000	498.661	0,10
Aon North America 5,450% 01/03/2034	1.000.000	995.548	0,21
Aon North America 5,750% 01/03/2054	1.050.000	1.026.004	0,21
Athene Holding 6,250% 01/04/2054	500.000	500.227	0,10
Chubb INA Holdings 5,000% 15/03/2034	500.000	495.388	0,10
Corebridge Financial 3,650% 05/04/2027	975.000	933.425	0,19
Corebridge Financial 3,900% 05/04/2032	900.000	806.075	0,17
Corebridge Financial 4,400% 05/04/2052	700.000	551.081	0,11
Corebridge Financial 6,875% 15/12/2052	500.000	504.440	0,11
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15/09/2053	450.000	454.559	0,09
MetLife 5,375% 15/07/2033	500.000	504.403	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (1,94%) (suite)			
MetLife 5,000% 15/07/2052	250.000	227.816	0,05
MetLife 5,250% 15/01/2054	850.000	806.680	0,17
Prudential Financial 6,000% 01/09/2052	300.000	295.842	0,06
Prudential Financial 6,500% 15/03/2054	800.000	808.960	0,17
Total Assurances		9.409.109	1,94
Internet (2,66%)			
Amazon.com 4,600% 01/12/2025	400.000	397.389	0,08
Amazon.com 4,550% 01/12/2027	825.000	818.956	0,17
Amazon.com 3,450% 13/04/2029	500.000	474.353	0,10
Amazon.com 4,650% 01/12/2029	375.000	373.490	0,08
Amazon.com 4,700% 01/12/2032	1.600.000	1.585.837	0,33
Meta Platforms 3,500% 15/08/2027	1.300.000	1.248.566	0,26
Meta Platforms 4,600% 15/05/2028	800.000	796.874	0,16
Meta Platforms 4,800% 15/05/2030	600.000	600.923	0,12
Meta Platforms 3,850% 15/08/2032	1.450.000	1.349.123	0,28
Meta Platforms 4,950% 15/05/2033	1.000.000	1.004.872	0,21
Meta Platforms 4,450% 15/08/2052	1.500.000	1.293.361	0,26
Meta Platforms 5,600% 15/05/2053	1.450.000	1.480.086	0,30
Meta Platforms 4,650% 15/08/2062	800.000	691.157	0,14
Meta Platforms 5,750% 15/05/2063	800.000	822.605	0,17
Total Internet		12.937.592	2,66
Sociétés d'investissement (0,20%)			
Ares Capital 5,875% 01/03/2029	450.000	442.967	0,09
Blackstone Private Credit Fund 2,625% 15/12/2026	600.000	548.923	0,11
Total Sociétés d'investissement		991.890	0,20
Hébergement (0,18%)			
Marriott International 5,000% 15/10/2027	400.000	398.927	0,08
Marriott International 5,300% 15/05/2034	500.000	490.704	0,10
Total Hébergement		889.631	0,18
Machines - Construction et exploitation minière (0,14%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15/05/2026	700.000	690.562	0,14
Total Machines - Construction et exploitation minière		690.562	0,14
Machines - Divers (0,97%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14/08/2033	500.000	511.609	0,11
John Deere Capital 4,800% 09/01/2026	650.000	645.931	0,13
John Deere Capital 4,750% 20/01/2028	600.000	597.450	0,12
John Deere Capital 4,950% 14/07/2028	600.000	600.631	0,12
John Deere Capital 4,500% 16/01/2029	1.000.000	982.772	0,20
John Deere Capital 4,700% 10/06/2030	300.000	297.108	0,06
John Deere Capital 5,150% 08/09/2033	600.000	601.445	0,13
John Deere Capital 5,100% 11/04/2034	500.000	498.473	0,10
Total Machines - Divers		4.735.419	0,97

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Médias (1,65%)			
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10/11/2026	600.000	605.611	0,12
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01/06/2029	750.000	752.754	0,16
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01/06/2034	1.050.000	1.051.870	0,22
Comcast 4,550% 15/01/2029	700.000	689.118	0,14
Comcast 5,500% 15/11/2032	400.000	409.118	0,08
Comcast 4,650% 15/02/2033	500.000	482.589	0,10
Comcast 4,800% 15/05/2033	700.000	680.454	0,14
Comcast 5,300% 01/06/2034	600.000	601.221	0,12
Comcast 5,350% 15/05/2053	900.000	862.290	0,18
Comcast 5,650% 01/06/2054	700.000	698.980	0,14
Comcast 5,500% 15/05/2064	650.000	625.446	0,13
Fox 6,500% 13/10/2033	550.000	576.366	0,12
Total Médias		8.035.817	1,65
Fabricants divers (0,30%)			
Eaton 4,150% 15/03/2033	700.000	655.722	0,14
Parker-Hannifin 4,250% 15/09/2027	400.000	389.875	0,08
Parker-Hannifin 4,500% 15/09/2029	400.000	389.757	0,08
Total Fabricants divers		1.435.354	0,30
Pétrole et gaz (1,92%)			
BP Capital Markets Perpétuelle (zéro coupon)	500.000	514.185	0,11
BP Capital Markets America 4,699% 10/04/2029	800.000	788.482	0,16
BP Capital Markets America 4,812% 13/02/2033	1.300.000	1.260.455	0,26
BP Capital Markets America 4,893% 11/09/2033	1.000.000	973.506	0,20
BP Capital Markets America 10/04/2034 (zéro coupon)	450.000	440.127	0,09
BP Capital Markets America 5,227% 17/11/2034	400.000	397.053	0,08
ConocoPhillips 5,050% 15/09/2033	450.000	446.186	0,09
ConocoPhillips 5,300% 15/05/2053	500.000	475.149	0,10
ConocoPhillips 5,550% 15/03/2054	600.000	590.984	0,12
Diamondback Energy 6,250% 15/03/2033	500.000	523.015	0,11
Diamondback Energy 5,400% 18/04/2034	1.050.000	1.039.345	0,22
Diamondback Energy 5,750% 18/04/2054	800.000	775.134	0,16
Diamondback Energy 5,900% 18/04/2064	550.000	530.959	0,11
Pioneer Natural Resources 5,100% 29/03/2026	550.000	549.002	0,11
Total Pétrole et gaz		9.303.582	1,92
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (12,78%)			
AbbVie 4,800% 15/03/2027	1.000.000	995.505	0,21
AbbVie 4,800% 15/03/2029	1.700.000	1.690.096	0,35
AbbVie 4,950% 15/03/2031	1.000.000	997.370	0,21
AbbVie 5,050% 15/03/2034	1.700.000	1.694.741	0,35
AbbVie 5,400% 15/03/2054	1.450.000	1.434.694	0,30
AbbVie 5,500% 15/03/2064	850.000	838.847	0,17
Amgen 5,507% 02/03/2026	500.000	499.987	0,10
Amgen 5,150% 02/03/2028	2.200.000	2.199.816	0,45
Amgen 4,050% 18/08/2029	400.000	382.583	0,08
Amgen 5,250% 02/03/2030	1.600.000	1.611.777	0,33

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (12,78%) (suite)			
Amgen 5,250% 02/03/2033	2.500.000	2.492.622	0,51
Amgen 5,600% 02/03/2043	1.450.000	1.428.784	0,29
Amgen 4,875% 01/03/2053	200.000	176.155	0,04
Amgen 5,650% 02/03/2053	2.250.000	2.217.085	0,46
Amgen 5,750% 02/03/2063	1.750.000	1.715.744	0,35
Bristol Myers Squibb 4,950% 20/02/2026	500.000	498.484	0,10
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2027	500.000	498.723	0,10
Bristol Myers Squibb 4,900% 22/02/2029	1.000.000	997.932	0,21
Bristol Myers Squibb 5,100% 22/02/2031	700.000	702.439	0,14
Bristol Myers Squibb 5,200% 22/02/2034	1.100.000	1.097.927	0,23
Bristol Myers Squibb 5,550% 22/02/2054	1.250.000	1.232.034	0,25
Bristol Myers Squibb 5,650% 22/02/2064	1.000.000	977.107	0,20
Bristol-Myers Squibb 5,750% 01/02/2031	700.000	726.486	0,15
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15/11/2033	600.000	629.688	0,13
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15/11/2053	650.000	698.209	0,14
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15/11/2063	750.000	812.888	0,17
Cigna 5,000% 15/05/2029	500.000	497.830	0,10
Cigna 5,250% 15/02/2034	500.000	492.791	0,10
Cigna 5,600% 15/02/2054	750.000	718.441	0,15
CVS Health 5,000% 20/02/2026	950.000	942.808	0,19
CVS Health 5,400% 01/06/2029	675.000	675.740	0,14
CVS Health 5,125% 21/02/2030	650.000	642.704	0,13
CVS Health 5,550% 01/06/2031	500.000	500.312	0,10
CVS Health 5,250% 21/02/2033	1.000.000	976.266	0,20
CVS Health 5,300% 01/06/2033	900.000	878.749	0,18
CVS Health 5,700% 01/06/2034	800.000	797.735	0,16
CVS Health 5,625% 21/02/2053	650.000	603.239	0,12
CVS Health 5,875% 01/06/2053	700.000	670.441	0,14
CVS Health 6,050% 01/06/2054	400.000	392.026	0,08
Eli Lilly & Co 4,500% 09/02/2027	1.000.000	991.556	0,20
Eli Lilly & Co 4,700% 27/02/2033	350.000	343.896	0,07
Eli Lilly & Co 4,700% 09/02/2034	1.050.000	1.029.467	0,21
Eli Lilly & Co 4,875% 27/02/2053	450.000	421.365	0,09
Eli Lilly & Co 5,000% 09/02/2054	750.000	716.370	0,15
Eli Lilly & Co 4,950% 27/02/2063	550.000	510.612	0,11
Eli Lilly & Co 5,100% 09/02/2064	950.000	905.184	0,19
Gilead Sciences 5,250% 15/10/2033	500.000	503.326	0,10
Gilead Sciences 5,550% 15/10/2053	550.000	549.008	0,11
Johnson & Johnson 4,800% 01/06/2029	700.000	705.215	0,15
Johnson & Johnson 4,900% 01/06/2031	700.000	706.830	0,15
Merck & Co 4,500% 17/05/2033	900.000	869.579	0,18
Merck & Co 5,000% 17/05/2053	800.000	752.881	0,16
Merck & Co 5,150% 17/05/2063	600.000	569.277	0,12
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2026	1.700.000	1.678.561	0,35
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19/05/2028	2.050.000	2.014.232	0,41
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19/05/2030	1.500.000	1.480.531	0,30
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19/05/2033	2.900.000	2.825.441	0,58
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19/05/2043	1.550.000	1.473.702	0,30

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (12,78%) (suite)			
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19/05/2053	3.050.000	2.943.742	0,61
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19/05/2063	2.200.000	2.076.302	0,43
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		62.103.882	12,78
Pipelines (3,31%)			
Cheniere Energy Partners 5,950% 30/06/2033	650.000	658.133	0,14
Energy Transfer 6,050% 01/12/2026	700.000	709.395	0,15
Energy Transfer 5,550% 15/02/2028	400.000	403.264	0,08
Energy Transfer 5,750% 15/02/2033	800.000	806.769	0,17
Energy Transfer 6,550% 01/12/2033	1.300.000	1.375.525	0,28
Energy Transfer 5,550% 15/05/2034	800.000	789.880	0,16
Energy Transfer 5,950% 15/05/2054	900.000	871.828	0,18
Enterprise Products Operating 4,600% 11/01/2027	600.000	594.198	0,12
Enterprise Products Operating 5,350% 31/01/2033	450.000	453.860	0,09
Enterprise Products Operating 4,850% 31/01/2034	500.000	485.620	0,10
Kinder Morgan 5,000% 01/02/2029	500.000	494.491	0,10
Kinder Morgan 5,200% 01/06/2033	800.000	776.829	0,16
Kinder Morgan 5,400% 01/02/2034	500.000	492.319	0,10
MPLX 4,950% 01/09/2032	400.000	382.597	0,08
MPLX 5,000% 01/03/2033	800.000	764.774	0,16
MPLX 5,500% 01/06/2034	800.000	787.785	0,16
ONEOK 6,050% 01/09/2033	800.000	823.847	0,17
ONEOK 6,625% 01/09/2053	950.000	1.014.435	0,21
Targa Resources 6,150% 01/03/2029	600.000	619.337	0,13
Targa Resources 6,500% 30/03/2034	500.000	529.275	0,11
Williams Companies 5,400% 02/03/2026	300.000	299.731	0,06
Williams Companies 4,900% 15/03/2029	1.000.000	986.063	0,20
Williams Companies 4,650% 15/08/2032	500.000	475.342	0,10
Williams Companies 5,150% 15/03/2034	500.000	487.876	0,10
Total Pipelines		16.083.173	3,31
Immobilier (0,10%)			
CBRE Services 5,950% 15/08/2034	500.000	506.024	0,10
Total Immobilier		506.024	0,10
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,11%)			
Crown Castle 5,000% 11/01/2028	550.000	543.280	0,11
Total Fonds d'investissement immobilier		543.280	0,11
Distribution (2,38%)			
Dollar General 5,450% 05/07/2033	450.000	447.460	0,09
Home Depot 4,500% 15/09/2032	900.000	872.716	0,18
Home Depot 4,950% 15/09/2052	400.000	370.003	0,08
Lowe's Companies 4,400% 08/09/2025	500.000	493.555	0,10
Lowe's Companies 4,800% 01/04/2026	550.000	545.461	0,11
Lowe's Companies 5,000% 15/04/2033	350.000	344.609	0,07
Lowe's Companies 5,150% 01/07/2033	1.000.000	995.028	0,21
Lowe's Companies 5,625% 15/04/2053	650.000	629.407	0,13
Lowe's Companies 5,800% 15/09/2062	800.000	777.186	0,16
Starbucks 4,750% 15/02/2026	450.000	446.871	0,09
Starbucks 4,850% 08/02/2027	500.000	497.418	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (2,38%) (suite)			
Target 4,500% 15/09/2032	500.000	481.725	0,10
Target 4,800% 15/01/2053	600.000	544.436	0,11
Walmart 3,900% 09/09/2025	900.000	887.604	0,18
Walmart 3,950% 09/09/2027	750.000	732.593	0,15
Walmart 4,150% 09/09/2032	800.000	771.078	0,16
Walmart 4,100% 15/04/2033	700.000	666.986	0,14
Walmart 4,500% 09/09/2052	450.000	398.949	0,08
Walmart 4,500% 15/04/2053	750.000	663.741	0,14
Total Distribution		11.566.826	2,38
Semi-conducteurs (2,65%)			
Intel 4,875% 10/02/2026	1.000.000	994.055	0,21
Intel 3,750% 05/08/2027	600.000	578.700	0,12
Intel 4,875% 10/02/2028	900.000	896.596	0,19
Intel 5,125% 10/02/2030	750.000	753.043	0,16
Intel 4,150% 05/08/2032	450.000	421.230	0,09
Intel 5,200% 10/02/2033	1.161.000	1.159.040	0,24
Intel 5,625% 10/02/2043	900.000	891.570	0,18
Intel 4,900% 05/08/2052	600.000	528.846	0,11
Intel 5,700% 10/02/2053	1.350.000	1.328.068	0,27
Intel 5,600% 21/02/2054	250.000	242.466	0,05
Intel 5,900% 10/02/2063	850.000	849.600	0,18
KLA 4,650% 15/07/2032	500.000	487.673	0,10
KLA 4,950% 15/07/2052	750.000	697.999	0,14
Microchip Technology 5,050% 15/03/2029	300.000	297.509	0,06
Micron Technology 6,750% 01/11/2029	700.000	744.336	0,15
Micron Technology 5,300% 15/01/2031	500.000	498.801	0,10
QUALCOMM 6,000% 20/05/2053	600.000	645.087	0,13
Texas Instruments 5,050% 18/05/2063	900.000	834.447	0,17
Total Semi-conducteurs		12.849.066	2,65
Logiciels (1,83%)			
Fiserv 5,625% 21/08/2033	750.000	756.624	0,16
Intuit 5,200% 15/09/2033	700.000	703.241	0,15
Intuit 5,500% 15/09/2053	700.000	702.828	0,15
Microsoft 2,500% 15/09/2050	800.000	503.589	0,10
Oracle 5,800% 10/11/2025	650.000	653.208	0,13
Oracle 6,150% 09/11/2029	800.000	836.537	0,17
Oracle 6,250% 09/11/2032	1.200.000	1.270.440	0,26
Oracle 4,900% 06/02/2033	850.000	824.933	0,17
Oracle 6,900% 09/11/2052	1.250.000	1.397.209	0,29
Oracle 5,550% 06/02/2053	1.300.000	1.229.429	0,25
Total Logiciels		8.878.038	1,83
Télécommunications (3,50%)			
AT&T 5,539% 20/02/2026	800.000	800.061	0,17
AT&T 5,400% 15/02/2034	1.600.000	1.600.052	0,33
Cisco Systems 4,900% 26/02/2026	500.000	499.380	0,10
Cisco Systems 4,800% 26/02/2027	1.000.000	997.218	0,21
Cisco Systems 4,850% 26/02/2029	1.250.000	1.249.607	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (3,50%) (suite)			
Cisco Systems 4,950% 26/02/2031	1.300.000	1.299.101	0,27
Cisco Systems 5,050% 26/02/2034	1.500.000	1.498.557	0,31
Cisco Systems 5,300% 26/02/2054	1.150.000	1.127.576	0,23
Cisco Systems 5,350% 26/02/2064	500.000	486.311	0,10
T Mobile USA 4,850% 15/01/2029	750.000	740.712	0,15
T-Mobile USA 3,750% 15/04/2027	250.000	240.317	0,05
T-Mobile USA 5,200% 15/01/2033	550.000	544.311	0,11
T-Mobile USA 5,050% 15/07/2033	1.600.000	1.565.072	0,32
T-Mobile USA 5,750% 15/01/2034	700.000	720.054	0,15
T-Mobile USA 5,150% 15/04/2034	500.000	491.298	0,10
T-Mobile USA 5,650% 15/01/2053	750.000	739.461	0,15
T-Mobile USA 5,750% 15/01/2054	600.000	597.115	0,12
T-Mobile USA 6,000% 15/06/2054	800.000	828.232	0,17
Verizon Communications 5,050% 09/05/2033	800.000	788.801	0,16
Verizon Communications 5,500% 23/02/2054	200.000	195.846	0,04
Total Télécommunications		17.009.082	3,50
Transports (0,64%)			
Burlington Northern Santa Fe 4,450% 15/01/2053	350.000	298.079	0,06
Burlington Northern Santa Fe 5,200% 15/04/2054	1.100.000	1.056.222	0,22
Norfolk Southern 5,350% 01/08/2054	500.000	476.500	0,10
United Parcel Service 5,050% 03/03/2053	600.000	561.015	0,12
United Parcel Service 5,500% 22/05/2054	700.000	693.733	0,14
Total Transports		3.085.549	0,64
Total Obligations d'entreprises		463.974.708	95,50
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Industrie aérospatiale et défense (1,19%)			
Boeing 6,259% 01/05/2027	500.000	503.624	0,10
Boeing 6,298% 01/05/2029	750.000	760.526	0,16
Boeing 6,388% 01/05/2031	500.000	508.955	0,10
Boeing 6,528% 01/05/2034	1.500.000	1.535.625	0,32
Boeing 6,858% 01/05/2054	1.500.000	1.537.917	0,32
Boeing 7,008% 01/05/2064	900.000	921.728	0,19
Total Industrie aérospatiale et défense		5.768.375	1,19
Services financiers diversifiés (0,10%)			
Blue Owl Finance 6,250% 18/04/2034	500.000	501.724	0,10
Total Services financiers diversifiés		501.724	0,10
Alimentation (0,16%)			
JBS USA LUX via JBS USA Food via JBS Luxembourg 6,750% 15/03/2034	750.000	793.303	0,16
Total Alimentation		793.303	0,16
Produits médicaux (0,66%)			
Solventum 5,450% 25/02/2027	500.000	499.628	0,10
Solventum 5,400% 01/03/2029	600.000	598.147	0,13
Solventum 5,450% 13/03/2031	600.000	592.577	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Produits médicaux (0,66%) (suite)			
Solventum 5,600% 23/03/2034	750.000	736.108	0,15
Solventum 5,900% 30/04/2054	800.000	764.692	0,16
Total Produits médicaux		3.191.152	0,66
Exploitation minière (0,25%)			
Newmont via Newcrest Finance 5,300% 15/03/2026	600.000	599.656	0,13
Newmont via Newcrest Finance 5,350% 15/03/2034	600.000	598.926	0,12
Total Exploitation minière		1.198.582	0,25
Pipelines (0,31%)			
Cheniere Energy 5,650% 15/04/2034	800.000	798.987	0,17
Cheniere Energy Partners 5,750% 15/08/2034	700.000	700.473	0,14
Total Pipelines		1.499.460	0,31
Total Obligations d'entreprises		12.952.596	2,67

Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur

Obligations d'entreprises

Banques (0,25%)

Bank of America 15/09/2027 (zéro coupon)	1.200.000	1.212.345	0,25
Total Banques		1.212.345	0,25
Total Obligations d'entreprises		1.212.345	0,25

Fonds

Services commerciaux (0,39%)

State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	1.903.350	1.903.350	0,39
Total Services commerciaux		1.903.350	0,39
Total Fonds		1.903.350	0,39

TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 483.163.019 USD)		480.042.999	98,81
Autres actifs nets		5.769.715	1,19
TOTAL ACTIFS NETS		485.812.714	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
30.934.232 CHF	34.399.003 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	25.916	0,00
144.947 CHF	162.604 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.300	0,00
853.270 CHF	953.214 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.660	0,00
473.339 CHF	532.410 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.658	0,00
1.363.919 CHF	1.534.264 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-16.437	-0,01
438.533 CHF	490.982 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.964	0,00
438.636 CHF	491.097 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.964	0,00
1.661.221 CHF	1.858.422 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.745	0,00
541.810 CHF	606.127 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.178	0,00
173.245.616 EUR	188.309.149 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.633.077	-0,54
698.810 EUR	760.341 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-11.391	0,00
550.994 EUR	599.410 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.882	0,00
1.361.222 EUR	1.455.787 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.103	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
584.460 EUR	626.698 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-302	0,00
581.095 EUR	620.815 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.974	0,00
910.418 EUR	972.648 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.092	0,00
58.621.089 GBP	74.647.919 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-545.033	-0,11
224.929 GBP	287.173 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	-2.841	0,00
1.159.465 GBP	1.468.754 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.076	0,00
394.579 GBP	500.637 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.850	0,00
593.088 USD	529.040 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.350	0,00
1.865.337 USD	1.658.234 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	19.984	0,00
609.880 USD	543.329 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.240	0,00
540.918 USD	498.238 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.931	0,00
1.556.136 USD	1.455.052 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.317	0,00
3.147.147 USD	2.945.791 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10.005	0,00
613.432 USD	482.530 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.467	0,00
1.438.373 USD	1.135.481 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.012	0,00
720.381 USD	568.066 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.290	0,00
496.997 USD	391.784 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.743	0,00
613.664 USD	486.118 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-838	0,00
Total Contrats de change à terme				-3.185.416	-0,66

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Banques (1,48%)			
Banco del Estado de Chile 2,704% 09/01/2025	290.000	284.936	0,06
Banco do Brasil 3,250% 30/09/2026	200.000	190.308	0,04
Banco do Brasil 6,250% 18/04/2030	350.000	351.327	0,08
Banco do Brasil 6,000% 18/03/2031	300.000	295.028	0,06
Banco Nacional de Comercio Exterior 4,375% 14/10/2025	210.000	206.113	0,04
Banco Nacional de Panama 2,500% 11/08/2030	270.000	206.380	0,04
Bank Negara Indonesia Persero Perpétuelle (zéro coupon)	200.000	185.487	0,04
Bank of China 5,000% 13/11/2024	405.000	403.902	0,09
Bank of China 3,875% 30/06/2025	200.000	197.053	0,04
China Construction Bank 2,450% 24/06/2030	400.000	388.020	0,08
CIMB Bank 2,125% 20/07/2027	400.000	365.505	0,08
Development Bank of Kazakhstan 5,500% 15/04/2027	250.000	248.561	0,05
Industrial & Commercial Bank of China 4,875% 21/09/2025	400.000	396.959	0,08
Industrial & Commercial Bank of China 1,625% 28/10/2026	800.000	739.529	0,16
Industrial & Commercial Bank of China 3,538% 08/11/2027	300.000	286.292	0,06
Industrial & Commercial Bank of China 3,200% Perpétuelle	400.000	379.796	0,08
State Bank of India 1,800% 13/07/2026	230.000	214.153	0,05
State Bank of India 5,000% 17/01/2029	600.000	595.985	0,13
TC Ziraat Bankasi 5,375% 02/03/2026	200.000	194.741	0,04
TC Ziraat Bankasi 8,994% 02/08/2034	250.000	252.830	0,05
Turkiye Vakiflar Bankasi 6,500% 08/01/2026	345.000	342.631	0,07
Turkiye Vakiflar Bankasi 9,000% 12/10/2028	250.000	260.561	0,06
Total Banques		6.986.097	1,48
Produits chimiques (1,15%)			
CNAC HK Finbridge 4,875% 14/03/2025	200.000	198.903	0,04
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	200.000	198.113	0,04
CNAC HK Finbridge 3,000% 22/09/2030	200.000	174.708	0,04
OCP - US 4,500% 22/10/2025	315.000	308.183	0,07
OCP - XU 4,500% 22/10/2025	285.000	278.832	0,06
OCP 3,750% 23/06/2031	550.000	473.440	0,10
OCP 6,750% 02/05/2034	1.490.000	1.527.162	0,32
OCP 6,875% 25/04/2044	282.000	271.058	0,06
OCP 5,125% 23/06/2051	1.673.000	1.255.450	0,27
OCP 7,500% 02/05/2054	690.000	702.513	0,15
Total Produits chimiques		5.388.362	1,15
Services commerciaux (0,08%)			
CMHI Finance 5,000% 06/08/2028	200.000	201.129	0,04
Hutama Karya Persero 3,750% 11/05/2030	200.000	182.456	0,04
Total Services commerciaux		383.585	0,08
Services financiers diversifiés (1,19%)			
BOC Aviation 4,500% 23/05/2028	512.000	498.990	0,11
CCBL Cayman 1 1,990% 21/07/2025	200.000	192.684	0,04
China Cinda Finance 2015 I 4,250% 23/04/2025	400.000	395.377	0,08
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21/02/2029	400.000	385.724	0,08
China Great Wall International Holdings V 2,375% 18/08/2030	200.000	159.841	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (1,19%) (suite)			
ICBCIL Finance 2,125% 27/01/2025	220.000	215.627	0,05
Power Finance 5,250% 10/08/2028	300.000	297.164	0,06
Power Finance 6,150% 06/12/2028	600.000	614.046	0,13
Power Finance 4,500% 18/06/2029	315.000	300.813	0,06
Power Finance 3,950% 23/04/2030	600.000	550.848	0,12
Power Finance 3,350% 16/05/2031	400.000	347.861	0,07
REC 2,250% 01/09/2026	495.000	460.812	0,10
REC 5,625% 11/04/2028	700.000	703.184	0,15
State Elite Global 1,500% 29/09/2026	310.000	286.231	0,06
Ziraat Katilim Varlik Kiralama 9,375% 12/11/2026	200.000	210.396	0,05
Total Services financiers diversifiés		5.619.598	1,19
Electricité (2,19%)			
Centrais Eletricas Brasileiras 4,625% 04/02/2030	300.000	269.397	0,06
Chile Electricity Lux MPC 6,010% 20/01/2033	250.000	252.750	0,05
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding 2,700% 20/01/2031	200.000	175.606	0,04
Comision Federal de Electricidad 3,875% 26/07/2033	300.000	240.108	0,05
Comision Federal de Electricidad 6,125% 16/06/2045	310.000	279.467	0,06
Consorcio Transmataro 5,200% 11/04/2038	400.000	375.323	0,08
Empresa de Transmision Electrica 5,125% 02/05/2049	213.000	154.171	0,03
Eskom Holdings 7,125% 11/02/2025	400.000	398.135	0,08
Eskom Holdings 4,314% 23/07/2027	510.000	472.631	0,10
Eskom Holdings 6,350% 10/08/2028	275.000	266.153	0,06
Eskom Holdings 8,450% 10/08/2028	210.000	211.194	0,05
Instituto Costarricense de Electricidad 6,375% 15/05/2043	580.000	509.910	0,11
Interchile 4,500% 30/06/2056	405.000	340.415	0,07
MVM Energetika 7,500% 09/06/2028	650.000	675.021	0,14
MVM Energetika 6,500% 13/03/2031	600.000	601.320	0,13
NPC Ukrenargo 6,875% 09/11/2028	530.000	192.756	0,04
NTPC 4,250% 26/02/2026	440.000	431.870	0,09
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25/01/2029	350.000	347.813	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,000% 30/06/2030	570.000	492.995	0,11
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6,250% 25/01/2049	365.000	359.584	0,08
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,875% 17/07/2049	200.000	162.794	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,000% 30/06/2050	235.000	166.204	0,04
State Grid Overseas Investment 3,500% 04/05/2027	390.000	374.828	0,08
State Grid Overseas Investment 1,625% 05/08/2030	400.000	335.132	0,07
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,700% 10/06/2025	200.000	196.974	0,04
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,150% 02/06/2026	200.000	192.882	0,04
TNB Global Ventures Capital 3,244% 19/10/2026	200.000	190.544	0,04
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01/11/2028	865.000	855.255	0,18
Trinidad Generation 5,250% 04/11/2027	825.000	801.120	0,17
Total Electricité		10.322.352	2,19
Energie - Sources alternatives (0,54%)			
Greenko Dutch 3,850% 29/03/2026	1.274.000	1.202.489	0,26
Greenko Power II 4,300% 13/12/2028	1.036.662	945.247	0,20
Greenko Solar Mauritius 5,950% 29/07/2026	400.000	390.171	0,08
Total Energie - Sources alternatives		2.537.907	0,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ingénierie et construction (0,42%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,125% 11/08/2061	880.000	647.084	0,14
Bioceanico Sovereign Certificate 05/06/2034 (zéro coupon)	553.413	414.004	0,09
CCCI Treasure 3,425% Perpétuelle	200.000	196.902	0,04
Mexico City Airport Trust 4,250% 31/10/2026	370.000	356.232	0,07
Mexico City Airport Trust 3,875% 30/04/2028	200.000	187.564	0,04
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands 3,080% Perpétuelle	200.000	191.388	0,04
Total Ingénierie et Construction		1.993.174	0,42
Alimentation (0,04%)			
Blossom Joy 3,100% Perpétuelle	200.000	193.470	0,04
Total Alimentation		193.470	0,04
Holdings - Opérations diversifiées (0,08%)			
CITIC 3,875% 28/02/2027	400.000	387.374	0,08
Total Holdings - Opérations diversifiées		387.374	0,08
Sociétés d'investissement (0,73%)			
Dua Capital 11/05/2031 (zéro coupon)	930.000	793.474	0,17
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna 2,000% 28/10/2026	735.000	675.981	0,15
Huarong Finance 2017 4,750% 27/04/2027	200.000	189.297	0,04
Huarong Finance II 5,000% 19/11/2025	400.000	390.963	0,08
Khazanah Capital 4,876% 01/06/2033	400.000	390.165	0,08
PTT Treasury Center 3,700% 16/07/2070	1.041.000	708.143	0,15
Rongshi International Finance 3,750% 21/05/2029	300.000	285.854	0,06
Total Sociétés d'investissement		3.433.877	0,73
Exploitation minière (1,28%)			
Chinalco Capital Holdings 2,125% 03/06/2026	200.000	188.311	0,04
Codelco 6,440% 26/01/2036	500.000	513.184	0,11
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,950% 08/01/2034	400.000	398.244	0,09
Freeport Indonesia 5,315% 14/04/2032	346.000	334.323	0,07
Freeport Indonesia 6,200% 14/04/2052	200.000	193.914	0,04
Indonesia Asahan Aluminium Persero 4,750% 15/05/2025	200.000	198.019	0,04
Indonesia Asahan Aluminium Persero 5,450% 15/05/2030	400.000	392.017	0,08
Minmetals Bounteous Finance 4,200% 27/07/2026	210.000	204.991	0,04
Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30/09/2029	200.000	176.312	0,04
Nacional del Cobre de Chile 3,150% 14/01/2030	610.000	539.094	0,12
Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17/07/2042	232.000	181.455	0,04
Nacional del Cobre de Chile 5,625% 18/10/2043	200.000	184.555	0,04
Nacional del Cobre de Chile 4,875% 04/11/2044	1.295.000	1.078.790	0,23
Nacional del Cobre de Chile 4,500% 01/08/2047	250.000	196.387	0,04
Nacional del Cobre de Chile 4,375% 05/02/2049	200.000	153.173	0,03
Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30/01/2050	1.340.000	907.218	0,19
Nacional del Cobre de Chile 6,300% 08/09/2053	200.000	196.746	0,04
Total Exploitation minière		6.036.733	1,28
Pétrole et gaz (8,18%)			
Bharat Petroleum 4,000% 08/05/2025	525.000	517.821	0,11
Ecopetrol 5,375% 26/06/2026	500.000	490.607	0,10
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	300.000	315.156	0,07
Ecopetrol 6,875% 29/04/2030	737.000	708.607	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (8,18%) (suite)			
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	680.000	556.603	0,12
Ecopetrol 8,875% 13/01/2033	950.000	982.106	0,21
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	100.000	98.336	0,02
Ecopetrol 7,375% 18/09/2043	157.000	138.280	0,03
Ecopetrol 5,875% 28/05/2045	994.000	711.337	0,15
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	339.000	235.207	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 3,750% 05/08/2026	220.000	210.231	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06/11/2029	405.000	394.722	0,08
Empresa Nacional del Petroleo 3,450% 16/09/2031	400.000	338.910	0,07
Heritage Petroleum 9,000% 12/08/2029	700.000	731.877	0,16
Hindustan Petroleum 4,000% 12/07/2027	495.000	474.212	0,10
KazMunayGas National 4,750% 19/04/2027	1.090.000	1.053.002	0,22
KazMunayGas National 5,375% 24/04/2030	2.195.000	2.135.147	0,45
KazMunayGas National 3,500% 14/04/2033	519.000	422.467	0,09
KazMunayGas National 5,750% 19/04/2047	2.232.000	1.926.060	0,41
KazMunayGas National 6,375% 24/10/2048	840.000	783.402	0,17
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7,625% 08/11/2028	250.000	190.518	0,04
Oil India 5,125% 04/02/2029	355.000	353.213	0,08
Oil India International 4,000% 21/04/2027	531.000	510.876	0,11
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27/07/2026	500.000	483.388	0,10
Pertamina Persero 1,400% 09/02/2026	255.000	238.315	0,05
Pertamina Persero 6,500% 27/05/2041	300.000	316.801	0,07
Pertamina Persero 5,625% 20/05/2043	600.000	573.621	0,12
Pertamina Persero 6,450% 30/05/2044	500.000	521.679	0,11
Pertamina Persero 4,150% 25/02/2060	400.000	291.337	0,06
Petrobras Global Finance 7,375% 17/01/2027	500.000	515.279	0,11
Petrobras Global Finance 5,999% 27/01/2028	421.000	419.770	0,09
Petrobras Global Finance 5,093% 15/01/2030	57.000	54.045	0,01
Petrobras Global Finance 5,600% 03/01/2031	425.000	407.744	0,09
Petrobras Global Finance 6,500% 03/07/2033	500.000	495.534	0,11
Petrobras Global Finance 6,875% 20/01/2040	150.000	145.938	0,03
Petrobras Global Finance 6,750% 27/01/2041	4.000	3.852	0,00
Petrobras Global Finance 6,900% 19/03/2049	424.000	398.873	0,09
Petrobras Global Finance 6,750% 03/06/2050	200.000	183.824	0,04
Petrobras Global Finance 6,850% 05/06/2115	325.000	286.471	0,06
Petroleos del Peru 4,750% 19/06/2032	550.000	407.624	0,09
Petroleos del Peru 5,625% 19/06/2047	1.232.000	779.187	0,17
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	50.000	49.782	0,01
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	550.000	538.761	0,11
Petroleos Mexicanos 6,490% 23/01/2027	350.000	335.813	0,07
Petroleos Mexicanos 6,500% 13/03/2027	250.000	237.813	0,05
Petroleos Mexicanos 6,840% 23/01/2030	250.000	219.410	0,05
Petroleos Mexicanos 5,950% 28/01/2031	250.000	201.339	0,04
Petroleos Mexicanos 6,700% 16/02/2032	2.094.000	1.751.352	0,37
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	235.000	178.181	0,04
Petroleos Mexicanos 5,500% 27/06/2044	100.000	60.310	0,01
Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	200.000	128.871	0,03
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	100.000	60.412	0,01
Petroleos Mexicanos 7,690% 23/01/2050	2.252.000	1.621.067	0,34

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (8,18%) (suite)			
Petroleos Mexicanos 6,950% 28/01/2060	202.000	133.140	0,03
Petroliam Nasional 7,625% 15/10/2026	495.000	519.764	0,11
Petronas Capital 3,500% 18/03/2025	750.000	739.266	0,16
Petronas Capital 3,500% 21/04/2030	976.000	894.934	0,19
Petronas Capital 2,480% 28/01/2032	600.000	496.856	0,11
Petronas Capital 4,500% 18/03/2045	1.498.000	1.292.451	0,27
Petronas Capital 4,550% 21/04/2050	1.748.000	1.499.935	0,32
Petronas Capital 4,800% 21/04/2060	1.377.000	1.202.031	0,26
Petronas Capital 3,404% 28/04/2061	1.293.000	853.465	0,18
Petronas Energy Canada 2,112% 23/03/2028	225.000	202.496	0,04
PTTEP Treasury Center 2,587% 10/06/2027	770.000	713.082	0,15
PTTEP Treasury Center 3,903% 06/12/2059	231.000	174.401	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2015 4,100% 28/04/2045	400.000	342.042	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2016 2,750% 29/09/2026	400.000	380.167	0,08
Sinopec Group Overseas Development 2017 3,250% 13/09/2027	400.000	379.128	0,08
Sinopec Group Overseas Development 2018 1,450% 08/01/2026	200.000	189.185	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,950% 12/11/2029	400.000	366.541	0,08
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,300% 08/01/2031	200.000	173.103	0,04
State Oil of the Azerbaijan Republic 6,950% 18/03/2030	771.000	787.992	0,17
YPF 8,500% 28/07/2025	180.000	177.470	0,04
YPF 8,500% 27/06/2029	215.000	199.790	0,04
YPF 9,000% 30/06/2029	200.000	198.863	0,04
YPF 9,500% 17/01/2031	325.000	330.101	0,07
YPF 7,000% 15/12/2047	58.000	40.872	0,01
Total Pétrole et gaz		38.472.165	8,18
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,04%)			
COSL Singapore Capital 1,875% 24/06/2025	200.000	193.001	0,04
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		193.001	0,04
Pipelines (0,63%)			
CNPC Global Capital 2,000% 23/06/2030	200.000	171.398	0,04
QazaqGaz 4,375% 26/09/2027	471.000	441.351	0,09
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026	2.326.000	2.337.568	0,50
Total Pipelines		2.950.317	0,63
Immobilier (0,20%)			
China Overseas Finance Cayman VI 6,450% 11/06/2034	200.000	205.827	0,04
China Overseas Finance Cayman VIII 2,750% 02/03/2030	200.000	171.378	0,04
China Resources Land 4,125% 26/02/2029	200.000	187.159	0,04
Sinochem Offshore Capital 2,375% 23/09/2031	430.000	353.724	0,08
Total Immobilier		918.088	0,20
Obligations souveraines (0,23%)			
Malaysia Wakala Sukuk 28/04/2031 (zéro coupon)	640.000	540.357	0,12
Maldives Sukuk Issuance 9,875% 08/04/2026	420.000	387.046	0,08
State Agency of Roads of Ukraine 6,250% 24/06/2030	475.000	131.004	0,03
Total Obligations souveraines		1.058.407	0,23

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (0,23%)			
Axiata SPV2 2,163% 19/08/2030	1.014.000	849.617	0,18
Axiata Spv5 Labuan 3,064% 19/08/2050	360.000	236.885	0,05
Total Télécommunications		1.086.502	0,23
Transports (1,09%)			
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3,830% 14/09/2061	400.000	263.530	0,05
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3,650% 07/05/2030	400.000	363.594	0,08
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3,693% 13/09/2061	290.000	189.706	0,04
Georgian Railway 4,000% 17/06/2028	690.000	606.967	0,13
Indian Railway Finance 3,249% 13/02/2030	620.000	556.456	0,12
Indian Railway Finance 2,800% 10/02/2031	805.000	688.328	0,15
Indian Railway Finance 3,570% 21/01/2032	800.000	708.889	0,15
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06/04/2027	656.000	627.641	0,13
Transnet SOC 8,250% 06/02/2028	715.000	710.102	0,15
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets 8,250% 09/07/2026	540.000	409.046	0,09
Total Transports		5.124.259	1,09
Total Obligations d'entreprises		93.085.268	19,78
Obligations souveraines			
Banques (0,88%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31/10/2028 (zéro coupon)	1.000.000	1.034.194	0,22
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,375% 22/05/2033	1.550.000	1.531.832	0,33
China Development Bank 1,625% 27/10/2030	403.000	338.016	0,07
Financiera de Desarrollo 4,750% 15/07/2025	300.000	295.578	0,06
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29/06/2028	900.000	915.319	0,20
Total Banques		4.114.939	0,88
Services financiers diversifiés (0,09%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12/04/2027	450.000	436.793	0,09
Total Services financiers diversifiés		436.793	0,09
Pétrole et gaz (0,15%)			
Uzbekneftegaz 16/11/2028 (zéro coupon)	840.000	705.148	0,15
Total Pétrole et gaz		705.148	0,15
Obligations souveraines (77,98%)			
Angolan Government International Bond 9,500% 12/11/2025	510.000	516.431	0,11
Angolan Government International Bond 8,250% 09/05/2028	2.940.000	2.754.884	0,59
Angolan Government International Bond 8,000% 26/11/2029	770.000	690.684	0,15
Angolan Government International Bond 8,750% 14/04/2032	2.546.000	2.246.217	0,48
Angolan Government International Bond 9,375% 08/05/2048	1.914.000	1.593.450	0,34
Angolan Government International Bond 9,125% 26/11/2049	1.442.000	1.178.640	0,25
Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09/07/2029	246.562	140.723	0,03
Argentine Republic Government International Bond 0,750% 09/07/2030	4.274.053	2.398.373	0,51
Argentine Republic Government International Bond 3,625% 09/07/2035	7.489.418	3.137.557	0,67
Argentine Republic Government International Bond 4,250% 09/01/2038	2.074.739	954.124	0,20
Argentine Republic Government International Bond 3,500% 09/07/2041	1.326.000	519.816	0,11
Argentine Republic Government International Bond 3,625% 09/07/2046	400.000	174.209	0,04
Benin International Government Bond 13/02/2038 (zéro coupon)	910.000	844.623	0,18
Bolivian Government International Bond 4,500% 20/03/2028	1.381.000	761.773	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Bolivian Government International Bond 7,500% 02/03/2030	440.000	250.575	0,05
Brazilian Government International Bond 2,875% 06/06/2025	1.275.000	1.237.148	0,26
Brazilian Government International Bond 6,000% 07/04/2026	860.000	864.632	0,18
Brazilian Government International Bond 4,500% 30/05/2029	485.000	455.716	0,10
Brazilian Government International Bond 3,875% 12/06/2030	1.905.000	1.681.399	0,36
Brazilian Government International Bond 3,750% 12/09/2031	300.000	256.037	0,05
Brazilian Government International Bond 6,000% 20/10/2033	1.030.000	991.615	0,21
Brazilian Government International Bond 8,250% 20/01/2034	250.000	285.212	0,06
Brazilian Government International Bond 6,125% 15/03/2034	1.150.000	1.104.839	0,24
Brazilian Government International Bond 7,125% 20/01/2037	195.000	204.493	0,04
Brazilian Government International Bond 5,625% 07/01/2041	500.000	440.761	0,09
Brazilian Government International Bond 5,000% 27/01/2045	1.262.000	973.614	0,21
Brazilian Government International Bond 5,625% 21/02/2047	2.170.000	1.803.575	0,38
Brazilian Government International Bond 4,750% 14/01/2050	1.045.000	755.255	0,16
Brazilian Government International Bond 7,125% 13/05/2054	600.000	579.508	0,12
Chile Government International Bond 3,240% 06/02/2028	625.000	586.460	0,12
Chile Government International Bond 2,450% 31/01/2031	1.800.000	1.534.690	0,33
Chile Government International Bond 2,550% 27/01/2032	200.000	167.915	0,04
Chile Government International Bond 2,550% 27/07/2033	1.165.000	943.826	0,20
Chile Government International Bond 3,500% 31/01/2034	400.000	347.026	0,07
Chile Government International Bond 4,950% 05/01/2036	399.893	383.265	0,08
Chile Government International Bond 3,100% 07/05/2041	860.000	629.027	0,13
Chile Government International Bond 4,340% 07/03/2042	210.000	181.004	0,04
Chile Government International Bond 3,860% 21/06/2047	200.000	154.994	0,03
Chile Government International Bond 3,500% 25/01/2050	204.000	146.692	0,03
Chile Government International Bond 4,000% 31/01/2052	200.000	154.253	0,03
Chile Government International Bond 3,500% 15/04/2053	470.000	330.689	0,07
Chile Government International Bond 5,330% 05/01/2054	825.714	777.626	0,17
Chile Government International Bond 3,100% 22/01/2061	785.000	484.418	0,10
Chile Government International Bond 3,250% 21/09/2071	247.000	152.375	0,03
China Government International Bond 0,550% 21/10/2025	375.000	354.000	0,08
China Government International Bond 1,250% 26/10/2026	450.000	415.906	0,09
China Government International Bond 2,750% 03/12/2039	239.000	190.532	0,04
China Government International Bond 2,250% 21/10/2050	210.000	132.568	0,03
Colombia Government International Bond 4,500% 28/01/2026	350.000	342.557	0,07
Colombia Government International Bond 3,875% 25/04/2027	308.000	289.736	0,06
Colombia Government International Bond 4,500% 15/03/2029	1.326.000	1.208.546	0,26
Colombia Government International Bond 3,000% 30/01/2030	680.000	555.990	0,12
Colombia Government International Bond 3,125% 15/04/2031	1.760.000	1.387.008	0,30
Colombia Government International Bond 3,250% 22/04/2032	1.110.000	849.102	0,18
Colombia Government International Bond 7,500% 02/02/2034	960.000	958.760	0,20
Colombia Government International Bond 7,375% 18/09/2037	200.000	193.794	0,04
Colombia Government International Bond 6,125% 18/01/2041	912.000	762.189	0,16
Colombia Government International Bond 4,125% 22/02/2042	485.000	315.926	0,07
Colombia Government International Bond 5,625% 26/02/2044	1.700.000	1.302.079	0,28
Colombia Government International Bond 5,000% 15/06/2045	951.000	666.438	0,14
Colombia Government International Bond 5,200% 15/05/2049	1.191.000	834.834	0,18
Colombia Government International Bond 4,125% 15/05/2051	290.000	172.975	0,04
Colombia Government International Bond 3,875% 15/02/2061	915.000	503.114	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Costa Rica Government International Bond 6,125% 19/02/2031	1.083.000	1.087.253	0,23
Costa Rica Government International Bond 6,550% 03/04/2034	1.913.000	1.955.844	0,42
Costa Rica Government International Bond 5,625% 30/04/2043	273.000	242.825	0,05
Costa Rica Government International Bond 7,000% 04/04/2044	800.000	811.027	0,17
Costa Rica Government International Bond 7,158% 12/03/2045	1.908.000	1.963.269	0,42
Costa Rica Government International Bond 7,300% 13/11/2054	2.000.000	2.083.725	0,44
Dominican Republic International Bond 6,875% 29/01/2026	200.000	202.502	0,04
Dominican Republic International Bond 5,950% 25/01/2027	2.761.000	2.747.430	0,58
Dominican Republic International Bond 6,000% 19/07/2028	950.000	943.049	0,20
Dominican Republic International Bond 5,500% 22/02/2029	330.000	319.019	0,07
Dominican Republic International Bond 4,500% 30/01/2030	2.290.000	2.085.073	0,44
Dominican Republic International Bond 4,875% 23/09/2032	3.125.000	2.797.106	0,59
Dominican Republic International Bond 6,000% 22/02/2033	250.000	241.809	0,05
Dominican Republic International Bond 5,300% 21/01/2041	1.350.000	1.142.783	0,24
Dominican Republic International Bond 7,450% 30/04/2044	336.000	352.388	0,08
Dominican Republic International Bond 6,850% 27/01/2045	1.530.000	1.507.025	0,32
Dominican Republic International Bond 6,500% 15/02/2048	230.000	217.884	0,05
Dominican Republic International Bond 6,400% 05/06/2049	2.155.000	2.014.140	0,43
Dominican Republic International Bond 5,875% 30/01/2060	1.790.000	1.514.362	0,32
Ecuador Government International Bond 31/07/2030 (zéro coupon)	292.000	139.480	0,03
Ecuador Government International Bond 6,000% 31/07/2030	4.314.198	2.728.681	0,58
Ecuador Government International Bond 3,500% 31/07/2035	8.984.023	4.469.763	0,95
Ecuador Government International Bond 2,500% 31/07/2040	2.796.306	1.261.879	0,27
Egypt Government International Bond 5,875% 11/06/2025	659.000	643.390	0,14
Egypt Government International Bond 5,250% 06/10/2025	740.000	712.131	0,15
Egypt Government International Bond 3,875% 16/02/2026	260.000	239.879	0,05
Egypt Government International Bond 7,500% 31/01/2027	2.199.000	2.105.531	0,45
Egypt Government International Bond 5,800% 30/09/2027	890.000	799.003	0,17
Egypt Government International Bond 6,588% 21/02/2028	200.000	180.260	0,04
Egypt Government International Bond 7,600% 01/03/2029	1.092.000	988.432	0,21
Egypt Government International Bond 5,875% 16/02/2031	350.000	270.643	0,06
Egypt Government International Bond 7,053% 15/01/2032	394.000	314.052	0,07
Egypt Government International Bond 7,625% 29/05/2032	1.905.000	1.550.414	0,33
Egypt Government International Bond 7,300% 30/09/2033	500.000	392.966	0,08
Egypt Government International Bond 8,500% 31/01/2047	3.374.000	2.488.744	0,53
Egypt Government International Bond 8,700% 01/03/2049	520.000	386.867	0,08
Egypt Government International Bond 8,875% 29/05/2050	465.000	352.241	0,08
Egypt Government International Bond 8,750% 30/09/2051	400.000	299.512	0,06
Egypt Government International Bond 8,150% 20/11/2059	1.485.000	1.050.691	0,22
Egypt Government International Bond 7,500% 16/02/2061	650.000	433.106	0,09
Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 28/02/2026 (zéro coupon)	660.000	678.998	0,14
El Salvador Government International Bond 6,375% 18/01/2027	943.000	838.443	0,18
El Salvador Government International Bond 8,625% 28/02/2029	613.000	541.691	0,12
El Salvador Government International Bond 8,250% 10/04/2032	665.000	520.838	0,11
El Salvador Government International Bond 7,650% 15/06/2035	1.731.000	1.248.874	0,27
El Salvador Government International Bond 7,625% 01/02/2041	915.000	618.405	0,13
El Salvador Government International Bond 7,125% 20/01/2050	2.248.000	1.426.120	0,30
El Salvador Government International Bond 9,500% 15/07/2052	230.000	179.177	0,04
Export-Import Bank of China 3,375% 14/03/2027	200.000	193.118	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Export-Import Bank of China 4,000% 28/11/2047	200.000	170.644	0,04
Export-Import Bank of India 3,375% 05/08/2026	500.000	480.772	0,10
Export-Import Bank of India 3,875% 01/02/2028	695.000	664.339	0,14
Export-Import Bank of India 3,250% 15/01/2030	1.430.000	1.287.957	0,27
Export-Import Bank of India 2,250% 13/01/2031	1.476.000	1.220.634	0,26
Export-Import Bank of India 5,500% 18/01/2033	650.000	653.076	0,14
Gabon Government International Bond 6,950% 16/06/2025	260.000	238.259	0,05
Gabon Government International Bond 6,625% 06/02/2031	845.000	633.776	0,14
Gabon Government International Bond 7,000% 24/11/2031	880.000	660.979	0,14
Georgia Government International Bond 22/04/2026 (zéro coupon)	655.000	597.677	0,13
Ghana Government International Bond 07/04/2025 (zéro coupon)	340.000	143.436	0,03
Ghana Government International Bond 8,125% 18/01/2026	1.560.000	809.236	0,17
Ghana Government International Bond 6,375% 11/02/2027	1.320.000	667.350	0,14
Ghana Government International Bond 7,875% 26/03/2027	900.000	456.455	0,10
Ghana Government International Bond 7,750% 07/04/2029	244.000	123.381	0,03
Ghana Government International Bond 7,625% 16/05/2029	870.000	439.435	0,09
Ghana Government International Bond 10,750% 14/10/2030	1.090.000	732.952	0,16
Ghana Government International Bond 8,125% 26/03/2032	1.950.000	994.237	0,21
Ghana Government International Bond 8,625% 07/04/2034	790.000	401.271	0,09
Ghana Government International Bond 7,875% 11/02/2035	1.244.000	634.607	0,14
Ghana Government International Bond 8,875% 07/05/2042	305.000	154.212	0,03
Ghana Government International Bond 8,627% 16/06/2049	1.115.000	557.962	0,12
Ghana Government International Bond 8,950% 26/03/2051	1.896.000	964.532	0,21
Ghana Government International Bond 8,750% 11/03/2061	389.000	197.990	0,04
Guatemala Government Bond 4,500% 03/05/2026	737.000	716.175	0,15
Guatemala Government Bond 4,375% 05/06/2027	295.000	281.371	0,06
Guatemala Government Bond 4,875% 13/02/2028	830.000	796.982	0,17
Guatemala Government Bond 5,250% 10/08/2029	490.000	471.248	0,10
Guatemala Government Bond 4,900% 01/06/2030	602.000	569.245	0,12
Guatemala Government Bond 5,375% 24/04/2032	800.000	758.605	0,16
Guatemala Government Bond 7,050% 04/10/2032	350.000	365.935	0,08
Guatemala Government Bond 3,700% 07/10/2033	395.000	321.089	0,07
Guatemala Government Bond 6,600% 13/06/2036	1.400.000	1.402.244	0,30
Guatemala Government Bond 4,650% 07/10/2041	636.000	496.899	0,11
Guatemala Government Bond 6,125% 01/06/2050	1.686.000	1.525.963	0,32
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 7,250% 24/02/2027	200.000	202.523	0,04
Honduras Government International Bond 6,250% 19/01/2027	849.000	805.512	0,17
Honduras Government International Bond 5,625% 24/06/2030	710.000	605.311	0,13
Hungary Government International Bond 6,125% 22/05/2028	635.000	646.345	0,14
Hungary Government International Bond 5,250% 16/06/2029	1.680.000	1.648.210	0,35
Hungary Government International Bond 2,125% 22/09/2031	3.942.000	3.113.729	0,66
Hungary Government International Bond 6,250% 22/09/2032	1.430.000	1.472.278	0,31
Hungary Government International Bond 5,500% 16/06/2034	1.680.000	1.628.037	0,35
Hungary Government International Bond 5,500% 26/03/2036	400.000	383.915	0,08
Hungary Government International Bond 7,625% 29/03/2041	1.814.000	2.063.355	0,44
Hungary Government International Bond 3,125% 21/09/2051	1.415.000	890.550	0,19
Hungary Government International Bond 6,750% 25/09/2052	880.000	936.335	0,20
Indonesia Government International Bond 4,750% 08/01/2026	510.000	505.605	0,11
Indonesia Government International Bond 3,850% 18/07/2027	300.000	288.544	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Indonesia Government International Bond 4,100% 24/04/2028	283.000	272.430	0,06
Indonesia Government International Bond 4,750% 11/02/2029	800.000	788.166	0,17
Indonesia Government International Bond 3,400% 18/09/2029	260.000	239.549	0,05
Indonesia Government International Bond 2,850% 14/02/2030	324.000	286.876	0,06
Indonesia Government International Bond 3,850% 15/10/2030	200.000	185.891	0,04
Indonesia Government International Bond 1,850% 12/03/2031	275.000	224.114	0,05
Indonesia Government International Bond 3,550% 31/03/2032	550.000	493.259	0,11
Indonesia Government International Bond 4,650% 20/09/2032	400.000	384.908	0,08
Indonesia Government International Bond 4,700% 10/02/2034	410.000	395.621	0,08
Indonesian Government International Bond - DE 8,500% 12/10/2035	450.000	568.293	0,12
Indonesia Government International Bond - US 8,500% 12/10/2035	100.000	126.287	0,03
Indonesia Government International Bond 6,625% 17/02/2037	610.000	679.490	0,14
Indonesia Government International Bond 7,750% 17/01/2038	100.000	122.574	0,03
Indonesia Government International Bond 4,625% 15/04/2043	249.000	225.775	0,05
Indonesia Government International Bond 6,750% 15/01/2044	220.000	253.978	0,05
Indonesia Government International Bond 5,125% 15/01/2045	200.000	194.200	0,04
Indonesia Government International Bond 5,950% 08/01/2046	400.000	422.326	0,09
Indonesia Government International Bond 4,750% 18/07/2047	400.000	366.065	0,08
Indonesia Government International Bond 4,350% 11/01/2048	786.000	669.750	0,14
Indonesia Government International Bond 5,350% 11/02/2049	270.000	266.690	0,06
Indonesia Government International Bond 3,700% 30/10/2049	200.000	151.980	0,03
Indonesia Government International Bond 4,200% 15/10/2050	400.000	329.602	0,07
Indonesia Government International Bond 4,300% 31/03/2052	200.000	166.853	0,04
Indonesia Government International Bond 5,450% 20/09/2052	200.000	197.515	0,04
Indonesia Government International Bond 4,450% 15/04/2070	320.000	262.034	0,06
Indonesia Government International Bond 3,350% 12/03/2071	316.000	202.868	0,04
Iraq International Bond 5,800% 15/01/2028	1.551.000	1.451.075	0,31
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03/03/2028	1.227.000	1.187.414	0,25
Ivory Coast Government International Bond 7,625% 30/01/2033	1.162.000	1.126.547	0,24
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15/06/2033	1.291.000	1.139.807	0,24
Ivory Coast Government International Bond 8,250% 30/01/2037	1.766.000	1.706.833	0,36
Jamaica Government International Bond 8,000% 15/03/2039	1.502.000	1.753.952	0,37
Jamaica Government International Bond 7,875% 28/07/2045	2.416.000	2.796.940	0,59
Jordan Government International Bond 4,950% 07/07/2025	370.000	359.906	0,08
Jordan Government International Bond 6,125% 29/01/2026	1.447.000	1.407.082	0,30
Jordan Government International Bond 5,750% 31/01/2027	831.000	789.135	0,17
Jordan Government International Bond - GB 15/01/2028 (zéro coupon)	500.000	494.734	0,11
Jordan Government International Bond - XU 15/01/2028 (zéro coupon)	530.000	524.418	0,11
Jordan Government International Bond 7,500% 13/01/2029	1.100.000	1.074.689	0,23
Jordan Government International Bond 5,850% 07/07/2030	1.755.000	1.568.563	0,33
Jordan Government International Bond 7,375% 10/10/2047	1.142.000	968.985	0,21
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21/07/2025	1.289.000	1.287.365	0,27
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14/10/2044	1.085.000	1.048.533	0,22
Kazakhstan Government International Bond 6,500% 21/07/2045	2.050.000	2.355.029	0,50
Kenya Government International Bond 7,000% 22/05/2027	1.256.000	1.193.155	0,25
Kenya Government International Bond 7,250% 28/02/2028	1.108.000	1.004.966	0,21
Kenya Government International Bond 8,250% 28/02/2048	1.254.000	966.626	0,21
Lebanon Government International Bond 6,250% 04/11/2024	1.500.000	103.261	0,02
Lebanon Government International Bond 6,200% 26/02/2025	505.000	34.828	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Lebanon Government International Bond 6,250% 12/06/2025	140.000	9.640	0,00
Lebanon Government International Bond 6,600% 27/11/2026	1.745.000	120.073	0,03
Lebanon Government International Bond 6,850% 23/03/2027	963.000	65.268	0,01
Lebanon Government International Bond 6,750% 29/11/2027	641.000	43.467	0,01
Lebanon Government International Bond 6,650% 03/11/2028	1.211.000	82.512	0,02
Lebanon Government International Bond 6,850% 25/05/2029	1.050.000	72.046	0,02
Lebanon Government International Bond 6,650% 26/02/2030	783.000	53.872	0,01
Lebanon Government International Bond 7,000% 23/03/2032	150.000	10.333	0,00
Lebanon Government International Bond 7,250% 23/03/2037	127.000	8.729	0,00
Lebanon Government International Bond - Defaulted 8,250% 12/04/2021	15.000	1.031	0,00
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,250% 27/05/2022	300.000	20.576	0,00
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,100% 04/10/2022	192.000	13.193	0,00
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,000% 27/01/2023	797.000	54.111	0,01
Lebanon Government International Bond - Defaulted 26/05/2023 (zéro coupon)	1.679.000	114.444	0,02
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,650% 22/04/2024	1.272.000	85.971	0,02
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027	1.199.000	1.203.572	0,26
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043% 22/04/2025	761.000	747.233	0,16
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27/04/2026	1.040.000	1.007.071	0,21
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27/04/2046	500.000	435.264	0,09
Mexico Government International Bond 4,125% 21/01/2026	440.000	430.749	0,09
Mexico Government International Bond 3,750% 11/01/2028	200.000	188.904	0,04
Mexico Government International Bond 4,500% 22/04/2029	200.000	191.277	0,04
Mexico Government International Bond 3,250% 16/04/2030	1.993.000	1.750.561	0,37
Mexico Government International Bond 4,875% 19/05/2033	380.000	350.101	0,07
Mexico Government International Bond 3,500% 12/02/2034	1.112.000	903.273	0,19
Mexico Government International Bond 6,050% 11/01/2040	292.000	282.422	0,06
Mexico Government International Bond 4,750% 08/03/2044	690.000	551.727	0,12
Mexico Government International Bond 5,550% 21/01/2045	415.000	372.856	0,08
Mexico Government International Bond 4,600% 23/01/2046	435.000	334.697	0,07
Mexico Government International Bond 4,600% 10/02/2048	270.000	205.755	0,04
Mexico Government International Bond 4,500% 31/01/2050	600.000	450.208	0,10
Mexico Government International Bond 5,000% 27/04/2051	255.000	203.899	0,04
Mexico Government International Bond 4,400% 12/02/2052	400.000	290.861	0,06
Mexico Government International Bond 6,400% 07/05/2054	200.000	190.272	0,04
Mexico Government International Bond 3,771% 24/05/2061	200.000	122.213	0,03
Mexico Government International Bond 3,750% 19/04/2071	1.040.000	622.444	0,13
Mexico Government International Bond 5,750% 12/10/2110	250.000	205.951	0,04
Mongolia Government International Bond 5,125% 07/04/2026	892.000	867.078	0,18
Mongolia Government International Bond 3,500% 07/07/2027	400.000	360.499	0,08
Mongolia Government International Bond 8,650% 19/01/2028	700.000	731.583	0,16
Mongolia Government International Bond 4,450% 07/07/2031	610.000	514.671	0,11
Montenegro Government International Bond 7,250% 12/03/2031	900.000	901.900	0,19
Morocco Government International Bond 2,375% 15/12/2027	1.140.000	1.015.527	0,22
Morocco Government International Bond 08/03/2028 (zéro coupon)	1.290.000	1.293.059	0,28
Morocco Government International Bond 3,000% 15/12/2032	1.390.000	1.114.036	0,24
Morocco Government International Bond 6,500% 08/09/2033	1.160.000	1.192.185	0,25
Morocco Government International Bond 5,500% 11/12/2042	1.090.000	958.187	0,20
Morocco Government International Bond 4,000% 15/12/2050	1.139.000	778.183	0,17
Mozambique International Bond 9,000% 15/09/2031	851.000	704.714	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Namibia International Bonds 5,250% 29/10/2025	956.000	938.320	0,20
Nigeria Government International Bond 7,625% 21/11/2025	1.648.000	1.650.310	0,35
Nigeria Government International Bond 6,500% 28/11/2027	990.000	913.940	0,19
Nigeria Government International Bond 6,125% 28/09/2028	1.200.000	1.049.825	0,22
Nigeria Government International Bond 8,375% 24/03/2029	910.000	850.176	0,18
Nigeria Government International Bond 7,143% 23/02/2030	2.124.000	1.845.478	0,39
Nigeria Government International Bond 8,747% 21/01/2031	1.720.000	1.588.035	0,34
Nigeria Government International Bond 7,875% 16/02/2032	1.100.000	947.443	0,20
Nigeria Government International Bond 7,375% 28/09/2033	1.730.000	1.411.040	0,30
Nigeria Government International Bond 7,696% 23/02/2038	1.348.000	1.043.505	0,22
Nigeria Government International Bond 7,625% 28/11/2047	1.882.000	1.357.952	0,29
Nigeria Government International Bond 9,248% 21/01/2049	750.000	654.220	0,14
Nigeria Government International Bond 8,250% 28/09/2051	1.360.000	1.037.268	0,22
Pakistan Government International Bond 8,250% 30/09/2025	400.000	381.289	0,08
Pakistan Government International Bond 6,000% 08/04/2026	2.440.000	2.205.425	0,47
Pakistan Government International Bond 6,875% 05/12/2027	1.240.000	1.075.920	0,23
Pakistan Government International Bond 7,375% 08/04/2031	1.935.000	1.543.014	0,33
Pakistan Government International Bond 8,875% 08/04/2051	1.205.000	920.177	0,20
Pakistan Water & Power Development Authority 7,500% 04/06/2031	500.000	375.626	0,08
Panama Government International Bond 3,750% 16/03/2025	398.000	391.119	0,08
Panama Government International Bond 7,125% 29/01/2026	275.000	279.968	0,06
Panama Government International Bond 3,750% 17/04/2026	550.000	527.790	0,11
Panama Government International Bond 8,875% 30/09/2027	1.025.000	1.107.256	0,24
Panama Government International Bond 3,875% 17/03/2028	200.000	184.788	0,04
Panama Government International Bond 9,375% 01/04/2029	150.000	167.701	0,04
Panama Government International Bond 3,160% 23/01/2030	1.164.000	981.101	0,21
Panama Government International Bond 3,362% 30/06/2031	150.000	118.938	0,03
Panama Government International Bond 2,252% 29/09/2032	1.501.000	1.078.443	0,23
Panama Government International Bond 3,298% 19/01/2033	360.000	279.496	0,06
Panama Government International Bond 6,400% 14/02/2035	450.000	426.122	0,09
Panama Government International Bond 6,700% 26/01/2036	2.607.000	2.537.009	0,54
Panama Government International Bond 4,500% 15/05/2047	220.000	151.767	0,03
Panama Government International Bond 4,500% 16/04/2050	2.464.000	1.652.351	0,35
Panama Government International Bond 4,300% 29/04/2053	1.501.000	960.195	0,20
Panama Government International Bond 4,500% 01/04/2056	901.000	582.588	0,12
Panama Government International Bond 3,870% 23/07/2060	2.409.000	1.371.170	0,29
Panama Government International Bond 4,500% 19/01/2063	224.000	143.046	0,03
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04/10/2028	525.000	500.471	0,11
Paraguay Government International Bond 4,700% 27/03/2027	400.000	389.198	0,08
Paraguay Government International Bond 4,950% 28/04/2031	1.881.000	1.799.303	0,38
Paraguay Government International Bond 2,739% 29/01/2033	360.000	290.102	0,06
Paraguay Government International Bond 3,849% 28/06/2033	505.000	437.017	0,09
Paraguay Government International Bond 5,850% 21/08/2033	350.000	346.086	0,07
Paraguay Government International Bond 6,000% 09/02/2036	550.000	549.764	0,12
Paraguay Government International Bond 6,100% 11/08/2044	1.310.000	1.249.342	0,27
Paraguay Government International Bond 5,600% 13/03/2048	918.000	813.765	0,17
Paraguay Government International Bond 5,400% 30/03/2050	620.000	537.713	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,300% 23/06/2025	350.000	338.842	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29/03/2026	444.000	438.706	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1,500% 09/06/2026	270.000	251.096	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29/03/2027	400.000	389.673	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01/03/2028	520.000	505.745	0,11
Peruvian Government International Bond 2,392% 23/01/2026	1.120.000	1.067.132	0,23
Peruvian Government International Bond 4,125% 25/08/2027	53.000	51.288	0,01
Peruvian Government International Bond 2,844% 20/06/2030	664.000	581.897	0,12
Peruvian Government International Bond 2,783% 23/01/2031	2.805.000	2.405.961	0,51
Peruvian Government International Bond 1,862% 01/12/2032	440.000	333.261	0,07
Peruvian Government International Bond 8,750% 21/11/2033	2.291.000	2.784.358	0,59
Peruvian Government International Bond 3,000% 15/01/2034	930.000	755.872	0,16
Peruvian Government International Bond 6,550% 14/03/2037	152.000	162.746	0,03
Peruvian Government International Bond 3,300% 11/03/2041	335.000	248.170	0,05
Peruvian Government International Bond 5,625% 18/11/2050	2.478.000	2.411.320	0,51
Peruvian Government International Bond 3,550% 10/03/2051	120.000	84.749	0,02
Peruvian Government International Bond 2,780% 01/12/2060	837.000	467.857	0,10
Peruvian Government International Bond 3,230% 28/07/2121	1.634.000	915.791	0,19
Philippine Government International Bond 5,500% 30/03/2026	955.000	957.935	0,20
Philippine Government International Bond 3,000% 01/02/2028	285.000	265.045	0,06
Philippine Government International Bond 3,750% 14/01/2029	1.608.000	1.513.535	0,32
Philippine Government International Bond 9,500% 02/02/2030	1.171.000	1.408.635	0,30
Philippine Government International Bond 7,750% 14/01/2031	100.000	113.961	0,02
Philippine Government International Bond 1,648% 10/06/2031	270.000	214.436	0,05
Philippine Government International Bond 1,950% 06/01/2032	375.000	299.881	0,06
Philippine Government International Bond 6,375% 15/01/2032	760.000	812.538	0,17
Philippine Government International Bond 5,609% 13/04/2033	250.000	256.093	0,05
Philippine Government International Bond 5,000% 17/07/2033	250.000	245.737	0,05
Philippine Government International Bond 6,375% 23/10/2034	1.594.000	1.741.977	0,37
Philippine Government International Bond 5,000% 13/01/2037	200.000	196.082	0,04
Philippine Government International Bond 3,700% 01/03/2041	1.354.000	1.098.671	0,23
Philippine Government International Bond 3,700% 02/02/2042	1.270.000	1.023.909	0,22
Philippine Government International Bond 2,950% 05/05/2045	200.000	138.128	0,03
Philippine Government International Bond 2,650% 10/12/2045	280.000	183.009	0,04
Philippine Government International Bond 4,200% 29/03/2047	650.000	540.285	0,12
Philippine Government International Bond 5,950% 13/10/2047	430.000	457.113	0,10
Philippine Government International Bond 5,500% 17/01/2048	635.000	636.900	0,14
Republic of Armenia International Bond 3,950% 26/09/2029	604.000	522.134	0,11
Republic of Armenia International Bond 3,600% 02/02/2031	885.000	720.523	0,15
Republic of Azerbaijan International Bond 3,500% 01/09/2032	1.299.000	1.106.058	0,24
Republic of Kenya Government International Bond 9,750% 16/02/2031	1.150.000	1.098.857	0,23
Republic of Kenya Government International Bond 8,000% 22/05/2032	1.485.000	1.287.549	0,27
Republic of Kenya Government International Bond 6,300% 23/01/2034	1.220.000	909.278	0,19
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06/04/2026	1.000.000	970.064	0,21
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16/11/2027	1.885.000	1.921.518	0,41
Republic of Poland Government International Bond 18/03/2029 (zéro coupon)	265.000	261.548	0,06
Republic of Poland Government International Bond 5,750% 16/11/2032	1.675.000	1.733.506	0,37
Republic of Poland Government International Bond 4,875% 04/10/2033	2.995.000	2.913.996	0,62
Republic of Poland Government International Bond 18/09/2034 (zéro coupon)	1.640.000	1.611.579	0,34
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 04/04/2053	2.990.000	2.924.923	0,62
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 18/03/2054	2.100.000	2.032.837	0,43

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/09/2025	2.000.000	1.990.248	0,42
Republic of South Africa Government International Bond 4,875% 14/04/2026	590.000	574.675	0,12
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 27/09/2027	581.000	557.658	0,12
Republic of South Africa Government International Bond 4,300% 12/10/2028	1.102.000	1.011.183	0,22
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 30/09/2029	810.000	742.332	0,16
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 22/06/2030	1.605.000	1.525.097	0,32
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20/04/2032	1.440.000	1.334.416	0,28
Republic of South Africa Government International Bond 6,250% 08/03/2041	200.000	169.956	0,04
Republic of South Africa Government International Bond 5,375% 24/07/2044	1.132.000	850.374	0,18
Republic of South Africa Government International Bond 5,000% 12/10/2046	719.000	505.449	0,11
Republic of South Africa Government International Bond 5,650% 27/09/2047	530.000	398.873	0,09
Republic of South Africa Government International Bond 6,300% 22/06/2048	300.000	243.257	0,05
Republic of South Africa Government International Bond 5,750% 30/09/2049	3.050.000	2.295.998	0,49
Republic of South Africa Government International Bond 7,300% 20/04/2052	900.000	812.406	0,17
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14/09/2027	525.000	496.864	0,11
Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 20/02/2029	675.000	628.491	0,13
Republic of Uzbekistan International Bond 3,700% 25/11/2030	725.000	595.054	0,13
Republic of Uzbekistan International Bond 19/10/2031 (zéro coupon)	1.115.000	902.698	0,19
Republic of Uzbekistan International Bond 6,900% 28/02/2032	310.000	300.517	0,06
Romanian Government International Bond 3,000% 27/02/2027	1.344.000	1.248.729	0,27
Romanian Government International Bond 5,250% 25/11/2027	1.130.000	1.108.560	0,24
Romanian Government International Bond 6,625% 17/02/2028	950.000	969.686	0,21
Romanian Government International Bond 5,875% 30/01/2029	252.000	250.190	0,05
Romanian Government International Bond 3,000% 14/02/2031	3.960.000	3.278.116	0,70
Romanian Government International Bond 3,625% 27/03/2032	2.506.000	2.113.529	0,45
Romanian Government International Bond 7,125% 17/01/2033	960.000	1.010.249	0,22
Romanian Government International Bond 6,375% 30/01/2034	542.000	543.580	0,12
Romanian Government International Bond 25/05/2034 (zéro coupon)	930.000	910.503	0,19
Romanian Government International Bond 6,125% 22/01/2044	1.114.000	1.055.173	0,22
Romanian Government International Bond 5,125% 15/06/2048	1.736.000	1.444.236	0,31
Romanian Government International Bond 4,000% 14/02/2051	1.588.000	1.089.214	0,23
Romanian Government International Bond 7,625% 17/01/2053	900.000	967.006	0,21
Rwanda International Government Bond 09/08/2031 (zéro coupon)	810.000	647.592	0,14
Senegal Government International Bond 6,250% 23/05/2033	1.234.000	1.031.364	0,22
Senegal Government International Bond 6,750% 13/03/2048	1.107.000	795.535	0,17
Serbia International Bond 6,250% 26/05/2028	400.000	404.095	0,09
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030	1.672.000	1.333.959	0,28
Serbia International Bond 6,500% 26/09/2033	1.200.000	1.213.747	0,26
Serbia International Bond 6,000% 12/06/2034	250.000	245.826	0,05
Sri Lanka Government International Bond 6,125% 03/06/2025	320.000	189.499	0,04
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 03/11/2025	400.000	237.522	0,05
Sri Lanka Government International Bond 6,825% 18/07/2026	300.000	177.011	0,04
Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11/05/2027	3.525.000	2.070.937	0,44
Sri Lanka Government International Bond 6,750% 18/04/2028	325.000	191.762	0,04
Sri Lanka Government International Bond 7,850% 14/03/2029	579.000	341.729	0,07
Sri Lanka Government International Bond 7,550% 28/03/2030	2.792.000	1.617.964	0,34
Sri Lanka Government International Bond - Defaulted 6,850% 14/03/2024	300.000	172.366	0,04
Sri Lanka Government International Bond - Defaulted 6,350% 28/06/2024	562.065	323.728	0,07
Suriname Government International Bond 7,950% 15/07/2033	840.000	784.809	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04/08/2026	1.255.000	1.220.732	0,26
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 26/06/2030	790.000	724.651	0,15
Trinidad & Tobago Government International Bond 5,950% 14/01/2031	230.000	227.031	0,05
Trinidad & Tobago Government International Bond 6,400% 26/06/2034	250.000	250.195	0,05
Turkey Government International Bond 7,375% 05/02/2025	979.000	982.695	0,21
Turkey Government International Bond 4,250% 13/03/2025	200.000	196.278	0,04
Turkey Government International Bond 6,375% 14/10/2025	600.000	597.763	0,13
Turkey Government International Bond 4,750% 26/01/2026	400.000	389.084	0,08
Turkey Government International Bond 4,250% 14/04/2026	1.080.000	1.038.321	0,22
Turkey Government International Bond 4,875% 09/10/2026	1.180.000	1.137.481	0,24
Turkey Government International Bond 6,000% 25/03/2027	877.000	863.904	0,18
Turkey Government International Bond 9,875% 15/01/2028	450.000	493.386	0,11
Turkey Government International Bond 5,125% 17/02/2028	1.029.000	976.490	0,21
Turkey Government International Bond 6,125% 24/10/2028	440.000	428.541	0,09
Turkey Government International Bond 7,625% 26/04/2029	240.000	244.676	0,05
Turkey Government International Bond 5,250% 13/03/2030	845.000	771.179	0,16
Turkey Government International Bond 13/07/2030 (zéro coupon)	350.000	381.042	0,08
Turkey Government International Bond 5,950% 15/01/2031	1.000.000	925.640	0,20
Turkey Government International Bond 5,875% 26/06/2031	400.000	367.405	0,08
Turkey Government International Bond 9,375% 19/01/2033	300.000	334.821	0,07
Turkey Government International Bond 6,500% 20/09/2033	1.150.000	1.078.304	0,23
Turkey Government International Bond 6,875% 17/03/2036	494.000	465.408	0,10
Turkey Government International Bond 6,000% 14/01/2041	631.000	521.419	0,11
Turkey Government International Bond 4,875% 16/04/2043	721.000	507.892	0,11
Turkey Government International Bond 6,625% 17/02/2045	1.040.000	893.068	0,19
Turkey Government International Bond 5,750% 11/05/2047	965.000	737.770	0,16
Türkiye Government International Bond 7,625% 15/05/2034	210.000	211.185	0,05
Türkiye İhracat Kredi Bankası 9,375% 31/01/2026	300.000	310.745	0,07
Türkiye İhracat Kredi Bankası 7,500% 06/02/2028	200.000	200.073	0,04
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2025	2.586.000	818.721	0,17
Ukraine Government International Bond 8,994% 01/02/2026	495.000	160.355	0,03
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2026	121.000	37.281	0,01
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2027	200.000	60.956	0,01
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2028	3.319.000	1.016.707	0,22
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2029	1.852.000	566.876	0,12
Ukraine Government International Bond 9,750% 01/11/2030	857.000	274.540	0,06
Ukraine Government International Bond 6,876% 21/05/2031	200.000	57.340	0,01
Ukraine Government International Bond 7,375% 25/09/2034	1.878.000	538.041	0,11
Ukraine Government International Bond 7,253% 15/03/2035	2.999.000	859.664	0,18
Uruguay Government International Bond 4,375% 27/10/2027	250.000	247.672	0,05
Uruguay Government International Bond 4,375% 23/01/2031	3.534.000	3.436.919	0,73
Uruguay Government International Bond - LU 7,875% 15/01/2033	565.000	668.556	0,14
Uruguay Government International Bond - US 7,875% 15/01/2033	250.000	295.821	0,06
Uruguay Government International Bond 5,750% 28/10/2034	1.780.000	1.855.840	0,39
Uruguay Government International Bond 7,625% 21/03/2036	1.304.000	1.544.341	0,33
Uruguay Government International Bond 5,100% 18/06/2050	6.060.000	5.703.783	1,21
Uruguay Government International Bond 4,975% 20/04/2055	2.192.415	1.998.697	0,43
Venezuela Government International Bond 8,250% 13/10/2024	1.995.000	320.135	0,07
Venezuela Government International Bond - US 7,650% 21/04/2025	200.000	31.488	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (77,98%) (suite)			
Venezuela Government International Bond - XU 7,650% 21/04/2025	233.000	36.684	0,01
Venezuela Government International Bond 11,750% 21/10/2026	1.401.000	259.741	0,06
Venezuela Government International Bond 9,250% 15/09/2027	2.645.000	490.521	0,10
Venezuela Government International Bond 9,250% 07/05/2028	1.400.000	234.126	0,05
Venezuela Government International Bond 11,950% 05/08/2031	2.370.000	433.575	0,09
Venezuela Government International Bond 7,000% 31/03/2038	626.000	90.198	0,02
Venezuela Government International Bond - Defaulted 6,000% 09/12/2020	943.000	129.365	0,03
Venezuela Government International Bond - Defaulted 12,750% 23/08/2022	220.000	40.332	0,01
Venezuela Government International Bond - Defaulted 9,000% 07/05/2023	1.335.000	216.316	0,05
Zambia Government International Bond 5,750% 30/06/2033	787.159	688.952	0,15
Zambia Government International Bond 0,500% 31/12/2053	653.948	318.239	0,07
Total Obligations souveraines		366.886.347	77,98
Total Obligations souveraines		372.143.227	79,10
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Exploitation minière (0,01%)			
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,625% 21/09/2035	50.000	48.822	0,01
Total Exploitation minière		48.822	0,01
Pétrole et gaz (0,04%)			
Sinopec Group Overseas Development 2012 4,875% 17/05/2042	200.000	191.286	0,04
Total Pétrole et gaz		191.286	0,04
Total Obligations d'entreprises		240.108	0,05
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (0,12%)			
Republic of Uzbekistan International Bond 12/10/2028 (zéro coupon)	525.000	541.218	0,12
Total Obligations souveraines		541.218	0,12
Total Obligations souveraines		541.218	0,12
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 534.087.357 USD)		466.009.821	99,05
Autres actifs nets		4.491.169	0,95
TOTAL ACTIFS NETS		470.500.990	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
6.599.748 CHF	7.338.949 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.529	0,00
14.477 CHF	16.118 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7	0,00
448.148 CHF	500.640 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.922	0,00
451.461 CHF	503.135 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-730	0,00
833.185 CHF	943.226 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-16.022	0,00
957.511 CHF	1.072.029 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.471	0,00
579.409 CHF	646.154 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.363	0,00
640.287 CHF	714.044 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.506	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
209.493.402 EUR	227.704.663 USD	Westpac Banking	2 juillet 2024	-3.180.010	-0,68
434.768 EUR	472.321 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-6.358	0,00
785.997 EUR	855.063 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-12.670	0,00
610.337 EUR	660.536 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.407	0,00
1.121.450 EUR	1.203.603 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.688	0,00
654.585 EUR	702.581 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.029	0,00
112.907.118 GBP	143.774.682 USD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-1.048.856	-0,22
199.590 GBP	254.274 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-1.972	0,00
391.741 GBP	498.409 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.210	0,00
397.152 GBP	504.893 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.853	0,00
460.938 GBP	582.069 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	603	0,00
502.560 GBP	637.642 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.356	0,00
502.861 USD	451.215 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	730	0,00
684.799 USD	611.646 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.133	0,00
3.082.751 USD	2.755.634 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	16.165	0,00
499.030 USD	461.105 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.840	0,00
507.100 USD	471.961 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.275	0,00
511.543 USD	476.628 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	717	0,00
547.483 USD	510.114 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	768	0,00
662.074 USD	619.714 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.105	0,00
659.725 USD	518.532 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.249	0,00
618.186 USD	486.269 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.494	0,00
500.724 USD	396.522 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-519	0,00
504.606 USD	397.707 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.865	0,00
Total Contrats de à terme change				-4.253.686	-0,90

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
US 10-Year Note Futures 19/09/2024	JP MORGAN	340.594	3	2.297	0,00
US 5-Year Note Futures 30/09/2024	JP MORGAN	-639.469	-6	-2.766	0,00
US Long Bond Futures 19/09/2024	JP MORGAN	591.563	5	4.492	0,00
Total Contrats futures		292.688	2	4.023	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Constructeurs automobiles (1,65%)			
General Motors 5,400% 15/10/2029	150.000	149.209	0,70
Honda Motor 2,534% 10/03/2027	75.000	70.271	0,33
Honda Motor 2,967% 10/03/2032	50.000	43.852	0,21
Mercedes-Benz Group 0,750% 10/09/2030	50.000	45.937	0,21
Mercedes-Benz Group 0,750% 11/03/2033	50.000	42.742	0,20
Total Constructeurs automobiles		352.011	1,65
Banques (30,10%)			
ABN AMRO Bank 2,375% 01/06/2027	100.000	103.918	0,49
ABN AMRO Bank 5,125% 22/02/2028	100.000	125.947	0,59
AIB Group 3,625% 04/07/2026	100.000	106.900	0,50
Banco de Sabadell 0,875% 16/06/2028	100.000	98.539	0,46
Banco Santander 0,625% 24/06/2029	100.000	94.986	0,45
Bank of Ireland Group 1,375% 11/08/2031	100.000	101.238	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29/06/2028	100.000	94.008	0,44
Bayerische Landesbank 1,375% 22/11/2032	100.000	93.777	0,44
Berlin Hyp 1,250% 25/08/2025	100.000	104.538	0,49
Berlin Hyp 0,010% 02/09/2030	100.000	88.768	0,42
BNP Paribas 0,375% 14/10/2027	100.000	99.110	0,47
BNP Paribas 4,250% 13/04/2031	100.000	109.192	0,51
CaixaBank 3,750% 07/09/2029	100.000	108.663	0,51
CaixaBank 1,250% 18/06/2031	100.000	101.072	0,47
China Construction Bank 3,125% 17/05/2025	200.000	196.130	0,92
Danske Bank 4,500% 09/11/2028	100.000	109.378	0,51
Danske Bank 4,125% 10/01/2031	100.000	109.555	0,51
Deutsche Bank 1,686% 19/03/2026	200.000	188.084	0,88
Deutsche Bank 1,875% 23/02/2028	100.000	101.528	0,48
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05/02/2027	100.000	108.446	0,51
DNB Bank 0,375% 18/01/2028	100.000	98.913	0,46
DNB Bank 4,000% 14/03/2029	100.000	108.704	0,51
DNB Boligkreditt 0,625% 19/06/2025	100.000	104.323	0,49
DZ HYP 0,750% 21/11/2029	100.000	94.747	0,44
Erste Group Bank 4,000% 16/01/2031	100.000	109.528	0,51
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13/10/2027	200.000	199.920	0,94
ING GROEP 0,875% 09/06/2032	100.000	97.279	0,46
ING Groep 4,000% 12/02/2035	100.000	107.873	0,51
ING-DiBa 2,375% 13/09/2030	100.000	102.850	0,48
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22/10/2027	50.000	50.862	0,24
KBC Group 0,250% 01/03/2027	100.000	101.156	0,48
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,250% 30/06/2025	40.000	41.603	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,875% 15/09/2026	25.000	29.174	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,500% 28/09/2026	100.000	101.567	0,48
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,300% 13/07/2027	100.000	66.318	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375% 02/02/2028	400.000	35.871	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/09/2028 (zéro coupon)	75.000	71.319	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2029 (zéro coupon)	75.000	69.838	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/09/2031 (zéro coupon)	100.000	87.474	0,41

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (30,10%) (suite)			
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,750% 14/02/2033	250.000	264.736	1,24
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1,750% 28/02/2028	100.000	102.183	0,48
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 2,625% 24/08/2027	100.000	103.962	0,49
Mizuho Financial Group 05/09/2027 (zéro coupon)	100.000	107.106	0,50
Muenchener Hypothekenbank 3,000% 01/02/2034	50.000	53.168	0,25
Nationale-Nederlanden Bank 0,500% 21/09/2028	100.000	94.428	0,44
Nationale-Nederlanden Bank 1,875% 17/05/2032	100.000	97.346	0,46
Natwest Group 2,057% 09/11/2028	100.000	113.796	0,53
Nordea Bank 0,500% 19/03/2031	100.000	88.479	0,42
Norinchukin Bank 5,430% 09/03/2028	200.000	198.334	0,93
NRW Bank 15/10/2029 (zéro coupon)	50.000	45.885	0,22
OP Mortgage Bank 0,050% 25/03/2031	100.000	87.462	0,41
Royal Bank of Canada 1,150% 14/07/2026	50.000	46.092	0,22
SBAB Bank 0,125% 27/08/2026	100.000	99.719	0,47
Skandinaviska Enskilda Banken 4,125% 29/06/2027	100.000	109.428	0,51
SpareBank 1 Boligkreditt 3,000% 19/05/2030	100.000	106.544	0,50
SpareBank 1 SR-Bank 0,375% 15/07/2027	100.000	99.962	0,47
Svenska Handelsbanken 0,010% 02/12/2027	100.000	95.557	0,45
Swedbank 0,300% 20/05/2027	100.000	100.804	0,47
UniCredit 5,850% 15/11/2027	150.000	167.788	0,79
Unicredit Bank 0,010% 28/09/2026	100.000	99.646	0,47
UniCredit Bank Austria 2,875% 10/11/2028	100.000	105.377	0,49
Westpac Banking 13/05/2031 (zéro coupon)	100.000	100.037	0,47
Total Banques		6.410.935	30,10
Ordinateurs (0,14%)			
Apple 3,000% 20/06/2027	30.000	28.570	0,14
Total Ordinateurs		28.570	0,14
Services financiers diversifiés (3,97%)			
Aareal Bank 0,750% 18/04/2028	100.000	93.453	0,44
Acciona Energia Financiacion Filiales 0,375% 07/10/2027	100.000	96.045	0,45
BPCE 3,375% 27/06/2033	100.000	108.308	0,51
Brookfield Finance I UK/ Brookfield Finance 2,340% 30/01/2032	75.000	60.146	0,28
Credit Agricole Home Loan 0,050% 06/12/2029	100.000	90.681	0,42
La Banque Postale Home Loan SFH 1,625% 12/05/2030	100.000	98.351	0,46
LeasePlan 0,250% 07/09/2026	100.000	99.747	0,47
Societe Generale 0,010% 02/12/2026	100.000	99.306	0,47
Sparebanken Vest Boligkreditt 0,010% 11/11/2026	100.000	99.448	0,47
Total Services financiers diversifiés		845.485	3,97
Electricité (14,60%)			
A2A 4,500% 19/09/2030	100.000	110.905	0,52
AES 5,450% 01/06/2028	100.000	99.811	0,47
Alliander 2,625% 09/09/2027	100.000	104.895	0,49
Avangrid 3,800% 01/06/2029	100.000	93.019	0,44
Dominion Energy 2,250% 15/08/2031	50.000	40.688	0,19
Duke Energy Progress 3,450% 15/03/2029	50.000	46.648	0,22
E.ON 3,750% 01/03/2029	75.000	81.643	0,38
E.ON 0,600% 01/10/2032	75.000	64.156	0,30

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (14,60%) (suite)			
E.ON 4,000% 29/08/2033	25.000	27.341	0,13
E.ON International Finance 1,250% 19/10/2027	100.000	100.151	0,47
EDP Finance 1,875% 21/09/2029	100.000	98.212	0,46
EDP Servicios Financieros Espana 3,500% 16/07/2030	100.000	105.884	0,50
Electricite de France 1,000% 13/10/2026	100.000	100.968	0,47
EnBW Energie Baden 1,625% 05/08/2079	100.000	97.663	0,46
EnBW International Finance 1,875% 31/10/2033	50.000	45.824	0,22
EnBW International Finance 4,300% 23/05/2034	50.000	55.325	0,26
Enel Finance International 1,125% 16/09/2026	100.000	101.808	0,48
Engie 1,750% 27/03/2028	100.000	100.433	0,47
Engie 3,625% 11/01/2030	100.000	106.972	0,50
Iberdrola Finanzas 3,375% 22/11/2032	100.000	105.952	0,50
Iberdrola Finanzas 1,575% Perpétuelle	200.000	195.576	0,92
Iberdrola International 1,125% 21/04/2026	100.000	103.191	0,48
Iren 1,500% 24/10/2027	100.000	100.594	0,47
MidAmerican Energy 3,650% 15/04/2029	75.000	70.903	0,33
Ontario Power Generation 3,215% 08/04/2030	25.000	17.113	0,08
Orsted 3,250% 13/09/2031	100.000	104.258	0,49
Orsted 1,750% 09/12/3019	100.000	95.933	0,45
Orsted 2,500% 18/02/3021	100.000	90.699	0,43
RWE 3,625% 13/02/2029	125.000	135.655	0,64
RWE 1,000% 26/11/2033	50.000	41.633	0,20
SSE 1,375% 04/09/2027	100.000	100.614	0,47
TenneT Holding 0,875% 03/06/2030	100.000	93.114	0,44
TenneT Holding 2,375% 17/05/2033	100.000	97.946	0,46
Vattenfall AB 0,050% 15/10/2025	100.000	102.528	0,48
Wisconsin Electric Power 4,750% 30/09/2032	25.000	24.397	0,12
Wisconsin Power and Light 3,950% 01/09/2032	50.000	45.622	0,21
Total Electricité		3.108.074	14,60
Ingénierie et construction (0,91%)			
Royal Schiphol Group 2,000% 06/04/2029	100.000	100.579	0,47
Koninklijke 27/11/2028 (zéro coupon)	100.000	93.244	0,44
Total Ingénierie et Construction		193.823	0,91
Assurance (2,20%)			
Achmea 3,625% 29/11/2025	100.000	106.815	0,50
Assicurazioni Generali 2,429% 14/07/2031	100.000	94.013	0,44
Assicurazioni Generali 3,547% 15/01/2034	100.000	103.759	0,49
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07/07/2028	100.000	94.282	0,44
Manulife Financial 3,703% 16/03/2032	25.000	22.774	0,11
Prudential Financial 1,500% 10/03/2026	50.000	47.025	0,22
Total Assurances		468.668	2,20
Machines - Construction et exploitation minière (0,50%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05/04/2026	100.000	107.192	0,50
Total Machines - Construction et exploitation minière		107.192	0,50
Immobilier (1,78%)			
CTP 1,500% 27/09/2031	100.000	87.570	0,41
NE Property 3,375% 14/07/2027	100.000	103.955	0,49

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Immobilier (1,78%) (suite)			
VGP 2,250% 17/01/2030	100.000	92.032	0,43
Vonovia 2,375% 25/03/2032	100.000	95.005	0,45
Total Immobilier		378.562	1,78
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (4,77%)			
Alexandria Real Estate Equities 2,000% 18/05/2032	75.000	58.734	0,27
Allied Properties 1,726% 12/02/2026	75.000	51.068	0,24
AvalonBay Communities 2,050% 15/01/2032	25.000	20.451	0,10
Boston Properties 6,750% 01/12/2027	50.000	51.281	0,24
Boston Properties 3,400% 21/06/2029	50.000	44.444	0,21
Boston Properties 6,500% 15/01/2034	75.000	76.405	0,36
Covivio 1,125% 17/09/2031	100.000	88.056	0,41
Digital Intrepid Holding 0,625% 15/07/2031	100.000	84.291	0,40
Equinix 1,000% 15/09/2025	150.000	141.994	0,67
Equinix 3,900% 15/04/2032	50.000	45.480	0,21
Equinix 1,000% 15/03/2033	100.000	85.056	0,40
ICADE 1,500% 13/09/2027	100.000	99.790	0,47
Prologis 4,625% 15/01/2033	75.000	71.782	0,34
Segro Capital 1,875% 23/03/2030	100.000	96.815	0,45
Total Fonds d'investissement immobilier		1.015.647	4,77
Banques supranationales (5,16%)			
Asian Development Bank 0,350% 16/07/2025	50.000	51.928	0,24
Asian Development Bank 0,750% 10/02/2026	100.000	69.164	0,32
Asian Development Bank 2,375% 10/08/2027	100.000	93.649	0,44
Asian Development Bank 24/10/2029 (zéro coupon)	50.000	46.043	0,22
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3,125% 09/11/2031	100.000	107.892	0,51
European Investment Bank 2,750% 28/07/2028	200.000	213.229	1,00
European Investment Bank 1,500% 15/06/2032	50.000	48.146	0,23
European Investment Bank 3,750% 14/02/2033	175.000	166.257	0,78
European Investment Bank 2,750% 16/01/2034	75.000	78.373	0,37
International Bank for Reconstruction and Development 0,625% 22/11/2027	25.000	24.826	0,12
International Finance 2,125% 07/04/2026	40.000	38.156	0,18
International Finance 4,450% 14/05/2027	100.000	66.614	0,31
Nordic Investment Bank 0,250% 09/03/2029	99.000	93.974	0,44
Total Banques supranationales		1.098.251	5,16
Télécommunications (0,46%)			
Verizon Communications 5,050% 09/05/2033	100.000	98.600	0,46
Total Télécommunications		98.600	0,46
Transports (2,60%)			
Ferrovie dello Stato Italiane 4,125% 23/05/2029	100.000	109.425	0,52
Hamburger Hochbahn 0,125% 24/02/2031	100.000	87.149	0,41
La Poste 1,450% 30/11/2028	100.000	98.195	0,46
MTR 1,625% 19/08/2030	200.000	166.686	0,78
SNCF EPIC 0,625% 17/04/2030	100.000	91.910	0,43
Total Transports		553.365	2,60

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Eau (0,43%)			
Thames Water Utilities Finance 4,375% 18/01/2031	100.000	92.204	0,43
Total Eau		92.204	0,43
Total Obligations d'entreprises		14.751.387	69,27
Obligations souveraines			
Banques (0,50%)			
Nederlandse Waterschapsbank 3,000% 20/04/2033	100.000	106.947	0,50
Total Banques		106.947	0,50
Services financiers diversifiés (0,35%)			
Ontario Teachers' Finance Trust 4,150% 01/11/2029	100.000	73.805	0,35
Total Services financiers diversifiés		73.805	0,35
Obligations régionales (4,63%)			
Kommunekredit 0,750% 18/05/2027	100.000	100.534	0,47
Kommuninvest I Sverige 0,875% 16/05/2029	2.000.000	172.168	0,81
Kommuninvest I Sverige 0,875% 01/09/2029	100.000	96.880	0,46
Kuntarahoitus 0,050% 06/09/2029	100.000	92.450	0,43
New South Wales Treasury 1,250% 20/11/2030	150.000	81.929	0,38
Province of Ontario Canada 1,550% 01/11/2029	200.000	130.332	0,61
Province of Ontario Canada 4,050% 02/02/2032	100.000	73.329	0,34
Province of Ontario Canada 4,100% 04/03/2033	40.000	29.228	0,14
Province of Quebec Canada 2,600% 06/07/2025	50.000	35.915	0,17
Province of Quebec Canada 3,900% 22/11/2032	75.000	54.235	0,25
Queensland Treasury 2,500% 06/03/2029	100.000	61.385	0,29
State of Hesse 2,875% 04/07/2033	25.000	26.626	0,13
Western Australian Treasury 4,250% 20/07/2033	50.000	32.024	0,15
Total Obligations régionales		987.035	4,63
Obligations souveraines (20,89%)			
Airport Authority 1,750% 12/01/2027	200.000	184.983	0,87
Bundesobligation 10/10/2025 (zéro coupon)	300.000	309.800	1,46
Bundesobligation 1,300% 15/10/2027	270.000	278.365	1,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030 (zéro coupon)	95.000	88.250	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2031 (zéro coupon)	205.000	185.947	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15/02/2033	293.000	310.675	1,46
Caisse Francaise de Financement Local 3,125% 16/11/2027	100.000	106.871	0,50
Canadian Government Bond 2,250% 01/12/2029	225.000	155.486	0,73
Chile Government International Bond 0,830% 02/07/2031	100.000	88.561	0,42
European Union 2,750% 04/02/2033	350.000	366.661	1,72
Hong Kong Government International Bond 3,875% 11/01/2030	100.000	109.525	0,51
Hungary Government International Bond 5,000% 22/02/2027	100.000	110.335	0,52
Instituto de Credito Oficial 30/04/2027 (zéro coupon)	25.000	24.496	0,12
Instituto de Credito Oficial 3,050% 31/10/2027	50.000	53.443	0,25
Ireland Government Bond 1,350% 18/03/2031	225.000	220.186	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/10/2031	340.000	370.598	1,74
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22/04/2033	346.000	321.430	1,51
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,700% 06/06/2032	200.000	192.682	0,91
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23/05/2029	125.000	134.231	0,63
Republic of Poland Government International Bond 1,000% 07/03/2029	25.000	24.380	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (20,89%) (suite)			
Societe Des Grands Projets EPIC 0,300% 25/11/2031	100.000	85.984	0,40
Société du Grand Paris EPIC 25/11/2030 (zéro coupon)	100.000	87.046	0,41
United Kingdom Gilt 0,875% 31/07/2033	670.000	639.326	3,00
Total Obligations souveraines		4.449.261	20,89
Transports (1,44%)			
SNCF Reseau 0,875% 22/01/2029	100.000	96.136	0,45
Societe Nationale SNCF 3,375% 25/05/2033	100.000	106.427	0,50
Societe Nationale SNCF 3,125% 25/05/2034	100.000	103.507	0,49
Total Transports		306.070	1,44
Total Obligations souveraines		5.923.118	27,81
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,86%)			
BNP Paribas 1,675% 30/06/2027	200.000	184.709	0,86
Total Banques		184.709	0,86
Assurance (0,11%)			
Principal Life Global Funding II 1,250% 16/08/2026	25.000	22.944	0,11
Total Assurances		22.944	0,11
Total Obligations d'entreprises		207.653	0,97
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 20.904.141 USD)		20.882.158	98,05
Autres actifs nets		414.577	1,95
TOTAL ACTIFS NETS		21.296.735	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
73.927 EUR	120.727 AUD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-1.396	-0,01
170.311 EUR	252.202 CAD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-1.780	-0,01
251.240 EUR	214.450 GBP	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-1.820	-0,01
61.110 EUR	697.624 SEK	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-379	0,00
863.707 EUR	938.801 USD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-13.123	-0,06
Total Contrats de change à terme				-18.498	-0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CNY) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CNY	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Banques (34,90%)			
Agricultural Development Bank of China 4,980% 12/01/2025	500.000	508.839	0,41
Agricultural Development Bank of China 2,250% 22/04/2025	1.500.000	1.507.093	1,21
Agricultural Development Bank of China 4,000% 12/11/2025	1.000.000	1.029.732	0,83
Agricultural Development Bank of China 3,330% 06/01/2026	1.000.000	1.022.341	0,82
Agricultural Development Bank of China 3,350% 24/03/2026	1.000.000	1.025.317	0,82
Agricultural Development Bank of China 3,630% 19/07/2026	1.000.000	1.034.740	0,83
Agricultural Development Bank of China 3,850% 06/01/2027	1.000.000	1.046.901	0,84
Agricultural Development Bank of China 2,500% 24/08/2027	1.000.000	1.016.272	0,82
Agricultural Development Bank of China 3,480% 04/02/2028	1.000.000	1.050.421	0,84
Agricultural Development Bank of China 4,650% 11/05/2028	500.000	548.331	0,44
Agricultural Development Bank of China 3,190% 12/08/2028	1.000.000	1.043.862	0,84
Agricultural Development Bank of China 2,910% 21/02/2029	1.000.000	1.036.330	0,83
Agricultural Development Bank of China 3,740% 12/07/2029	1.000.000	1.078.180	0,86
Agricultural Development Bank of China 3,010% 16/03/2030	1.000.000	1.045.519	0,84
Agricultural Development Bank of China 3,790% 26/10/2030	1.000.000	1.093.219	0,88
Agricultural Development Bank of China 3,520% 24/05/2031	1.000.000	1.082.908	0,87
Agricultural Development Bank of China 3,300% 05/11/2031	1.500.000	1.606.545	1,29
Agricultural Development Bank of China 3,060% 06/06/2032	1.000.000	1.055.380	0,85
Agricultural Development Bank of China 3,100% 27/02/2033	1.000.000	1.060.040	0,85
China Development Bank 4,210% 13/04/2025	1.000.000	1.019.659	0,82
China Development Bank 3,340% 14/07/2025	1.000.000	1.016.813	0,82
China Development Bank 3,740% 10/09/2025	1.000.000	1.023.067	0,82
China Development Bank 4,150% 26/10/2025	1.000.000	1.030.513	0,83
China Development Bank 3,300% 03/03/2026	1.000.000	1.024.164	0,82
China Development Bank 3,180% 05/04/2026	1.000.000	1.022.924	0,82
China Development Bank 3,050% 25/08/2026	500.000	512.176	0,41
China Development Bank 2,650% 24/02/2027	500.000	509.683	0,41
China Development Bank 2,690% 16/06/2027	1.000.000	1.022.021	0,82
China Development Bank 4,240% 24/08/2027	1.000.000	1.068.851	0,86
China Development Bank 3,400% 08/01/2028	1.000.000	1.047.682	0,84
China Development Bank 4,880% 09/02/2028	1.000.000	1.099.719	0,88
China Development Bank 4,040% 06/07/2028	1.000.000	1.077.125	0,86
China Development Bank 3,480% 08/01/2029	500.000	530.536	0,43
China Development Bank 3,650% 21/05/2029	1.000.000	1.073.299	0,86
China Development Bank 3,450% 20/09/2029	1.000.000	1.066.075	0,85
China Development Bank 3,070% 10/03/2030	1.000.000	1.049.519	0,84
China Development Bank 3,090% 18/06/2030	1.000.000	1.051.845	0,84
China Development Bank 3,660% 01/03/2031	1.000.000	1.090.167	0,87
China Development Bank 3,410% 07/06/2031	500.000	538.486	0,43
China Development Bank 3,120% 13/09/2031	1.000.000	1.059.397	0,85
China Development Bank 3,000% 17/01/2032	1.000.000	1.051.973	0,84
China Development Bank 2,960% 18/07/2032	1.000.000	1.049.463	0,84
China Development Bank 3,020% 06/03/2033	1.000.000	1.055.306	0,85
China Development Bank 2,820% 22/05/2033	500.000	520.134	0,42
Total Banques		43.502.567	34,90

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CNY	% des actifs nets
Obligations souveraines (62,80%)			
China Government Bond 2,260% 24/02/2025	1.000.000	1.004.769	0,81
China Government Bond 1,990% 09/04/2025	1.000.000	1.003.182	0,81
China Government Bond 3,610% 07/06/2025	1.000.000	1.022.339	0,82
China Government Bond 2,180% 25/08/2025	1.000.000	1.006.494	0,81
China Government Bond 3,600% 06/09/2025	2.000.000	2.052.157	1,65
China Government Bond 3,020% 22/10/2025	1.000.000	1.018.826	0,82
China Government Bond 3,220% 06/12/2025	1.000.000	1.023.536	0,82
China Government Bond 2,850% 28/01/2026	500.000	509.875	0,41
China Government Bond 2,460% 15/02/2026	1.000.000	1.012.359	0,81
China Government Bond 3,030% 11/03/2026	2.000.000	2.047.997	1,64
China Government Bond 2,900% 05/05/2026	1.000.000	1.023.355	0,82
China Government Bond 3,250% 06/06/2026	1.000.000	1.031.920	0,83
China Government Bond 2,740% 04/08/2026	2.000.000	2.043.576	1,64
China Government Bond 2,690% 12/08/2026	1.000.000	1.020.553	0,82
China Government Bond 3,120% 05/12/2026	1.000.000	1.034.529	0,83
China Government Bond 2,370% 20/01/2027	1.000.000	1.014.056	0,81
China Government Bond 2,480% 15/04/2027	1.000.000	1.018.941	0,82
China Government Bond 3,520% 04/05/2027	1.000.000	1.052.704	0,84
China Government Bond 2,850% 04/06/2027	2.000.000	2.060.706	1,65
China Government Bond 2,500% 25/07/2027	1.000.000	1.020.084	0,82
China Government Bond 3,590% 03/08/2027	1.000.000	1.060.581	0,85
China Government Bond 2,440% 15/10/2027	1.000.000	1.018.190	0,82
China Government Bond 3,280% 03/12/2027	1.000.000	1.051.925	0,84
China Government Bond 2,640% 15/01/2028	1.000.000	1.025.482	0,82
China Government Bond 3,850% 01/02/2028	1.000.000	1.077.743	0,86
China Government Bond 2,620% 15/04/2028	1.500.000	1.537.235	1,23
China Government Bond 3,010% 13/05/2028	1.000.000	1.042.436	0,84
China Government Bond 3,690% 17/05/2028	1.000.000	1.077.725	0,86
China Government Bond 2,400% 15/07/2028	1.000.000	1.017.283	0,82
China Government Bond 2,910% 14/10/2028	2.000.000	2.078.432	1,67
China Government Bond 3,250% 22/11/2028	1.000.000	1.058.394	0,85
China Government Bond 2,800% 24/03/2029	1.000.000	1.036.960	0,83
China Government Bond 3,290% 23/05/2029	1.000.000	1.064.534	0,85
China Government Bond 2,750% 15/06/2029	1.000.000	1.036.601	0,83
China Government Bond 2,620% 25/09/2029	1.000.000	1.030.480	0,83
China Government Bond 3,130% 21/11/2029	1.000.000	1.057.493	0,85
China Government Bond 2,790% 15/12/2029	2.000.000	2.078.018	1,67
China Government Bond 2,800% 25/03/2030	1.000.000	1.039.566	0,83
China Government Bond 2,680% 21/05/2030	1.000.000	1.032.435	0,83
China Government Bond 2,620% 25/06/2030	1.000.000	1.030.085	0,83
China Government Bond 2,600% 15/09/2030	500.000	514.680	0,41
China Government Bond 3,270% 19/11/2030	1.000.000	1.074.708	0,86
China Government Bond 2,540% 25/12/2030	1.000.000	1.026.820	0,82
China Government Bond 2,280% 25/03/2031	1.000.000	1.010.927	0,81
China Government Bond 3,020% 27/05/2031	1.000.000	1.058.836	0,85
China Government Bond 2,890% 18/11/2031	1.000.000	1.051.288	0,84
China Government Bond 2,750% 17/02/2032	1.000.000	1.040.922	0,84
China Government Bond 2,760% 15/05/2032	1.000.000	1.040.997	0,84
China Government Bond 2,690% 15/08/2032	1.000.000	1.036.351	0,83

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CNY	% des actifs nets
Obligations souveraines (62,80%) (suite)			
China Government Bond 2,600% 01/09/2032	1.000.000	1.028.608	0,83
China Government Bond 2,800% 15/11/2032	1.000.000	1.045.051	0,84
China Government Bond 2,880% 25/02/2033	1.000.000	1.052.988	0,85
China Government Bond 2,670% 25/05/2033	1.000.000	1.035.245	0,83
China Government Bond 2,520% 25/08/2033	1.000.000	1.023.447	0,82
China Government Bond 2,670% 25/11/2033	1.000.000	1.036.329	0,83
China Government Bond 2,350% 25/02/2034	1.500.000	1.515.379	1,22
Export-Import Bank of China 2,930% 02/03/2025	1.000.000	1.008.220	0,81
Export-Import Bank of China 3,870% 14/09/2025	1.000.000	1.024.685	0,82
Export-Import Bank of China 3,330% 22/02/2026	1.000.000	1.023.693	0,82
Export-Import Bank of China 3,220% 14/05/2026	1.000.000	1.024.786	0,82
Export-Import Bank of China 2,610% 27/01/2027	500.000	508.556	0,41
Export-Import Bank of China 4,110% 20/03/2027	1.000.000	1.057.286	0,85
Export-Import Bank of China 3,400% 11/01/2028	500.000	523.590	0,42
Export-Import Bank of China 4,890% 26/03/2028	1.000.000	1.102.727	0,88
Export-Import Bank of China 3,860% 20/05/2029	1.000.000	1.082.298	0,87
Export-Import Bank of China 3,230% 23/03/2030	1.500.000	1.585.537	1,27
Export-Import Bank of China 3,740% 16/11/2030	1.000.000	1.091.145	0,88
Export-Import Bank of China 3,180% 11/03/2032	1.000.000	1.063.139	0,85
Export-Import Bank of China 2,900% 19/08/2032	1.000.000	1.045.016	0,84
Export-Import Bank of China 3,100% 13/02/2033	1.000.000	1.059.427	0,85
Total Obligations souveraines		78.266.237	62,80
Total Obligations souveraines		121.768.804	97,70
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 117.627.984 CNY)		121.768.804	97,70
Autres actifs nets		2.869.450	2,30
TOTAL ACTIFS NETS		124.638.254	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Banques (0,27%)			
Banco Nacional de Comercio Exterior 4,375% 14/10/2025	200.000	196.688	0,27
Total Banques		196.688	0,27
Produits chimiques (0,27%)			
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	200.000	197.875	0,27
Total Produits chimiques		197.875	0,27
Electricité (0,53%)			
Eskom Holdings 7,125% 11/02/2025	200.000	199.250	0,27
Trinidad Generation 5,250% 04/11/2027	200.000	194.437	0,26
Total Electricité		393.687	0,53
Pétrole et gaz (0,64%)			
Oil and Gas Holding 7,500% 25/10/2027	200.000	203.812	0,28
Petroleos de Venezuela - Defaulted 9,000% 17/11/2021	411.000	51.581	0,07
Petroleos de Venezuela - Defaulted 12,750% 17/02/2022	200.000	28.600	0,04
Petroleos Mexicanos 4,500% 23/01/2026	100.000	95.031	0,13
Petroleos Mexicanos 5,350% 12/02/2028	100.000	89.750	0,12
Total Pétrole et gaz		468.774	0,64
Pipelines (0,54%)			
QazaqGaz 4,375% 26/09/2027	200.000	187.813	0,26
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026	205.000	206.409	0,28
Total Pipelines		394.222	0,54
Obligations souveraines (0,26%)			
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027	200.000	192.563	0,26
Total Obligations souveraines		192.563	0,26
Transports (0,27%)			
Transnet SOC 8,250% 06/02/2028	200.000	199.062	0,27
Total Transports		199.062	0,27
Transport routier et crédit-bail (0,26%)			
DAE Funding 2,625% 20/03/2025	200.000	194.750	0,26
Total Transport routier et crédit-bail		194.750	0,26
Total Obligations d'entreprises		2.237.621	3,04
Obligations souveraines			
Services financiers diversifiés (0,26%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12/04/2027	200.000	194.188	0,26
Total Services financiers diversifiés		194.188	0,26
Obligations souveraines (91,44%)			
Angolan Government International Bond 8,250% 09/05/2028	200.000	187.750	0,26
Bahrain Government International Bond 4,250% 25/01/2028	200.000	187.813	0,26
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 2,300% 01/10/2028	115.000.000	105.917	0,14
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5,000% 01/10/2028	25.000.000	25.657	0,03
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 4,700% 01/09/2030	190.000.000	188.141	0,26

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (91,44%) (suite)			
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6,000% 01/04/2033	205.000.000	215.414	0,29
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5,000% 01/03/2035	240.000.000	231.930	0,32
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6,000% 01/01/2043	185.000.000	194.398	0,26
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2030 (zéro coupon)	1.815.000	171.245	0,23
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01/01/2029	11.693.000	1.953.851	2,65
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01/01/2031	1.340.000	217.108	0,30
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01/01/2033	3.953.000	629.127	0,85
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01/01/2035	695.000	109.304	0,15
Brazilian Government International Bond 2,875% 06/06/2025	400.000	387.800	0,53
Chile Government International Bond 4,950% 05/01/2036	229.938	220.396	0,30
China Government Bond 2,850% 04/06/2027	7.000.000	992.626	1,35
China Government Bond 3,010% 13/05/2028	1.000.000	143.467	0,19
China Government Bond 2,910% 14/10/2028	1.000.000	143.024	0,19
China Government Bond 3,130% 21/11/2029	3.000.000	436.617	0,59
China Government Bond 3,270% 19/11/2030	9.000.000	1.331.173	1,81
China Government Bond 3,020% 27/05/2031	4.000.000	582.895	0,79
China Government Bond 2,890% 18/11/2031	4.000.000	578.740	0,79
China Government Bond 2,690% 15/08/2032	1.000.000	142.629	0,19
China Government Bond 2,600% 01/09/2032	1.500.000	212.345	0,29
China Government Bond 2,800% 15/11/2032	4.000.000	575.306	0,78
China Government Bond 2,270% 25/05/2034	1.000.000	138.453	0,19
China Government Bond 3,810% 14/09/2050	1.500.000	260.002	0,35
China Government Bond 3,320% 15/04/2052	1.000.000	161.388	0,22
China Government Bond 3,190% 15/04/2053	1.100.000	173.791	0,24
China Government Bond 3,000% 15/10/2053	500.000	77.160	0,10
China Government International Bond 0,550% 21/10/2025	260.000	245.289	0,33
Colombia Government International Bond 4,500% 28/01/2026	255.000	249.262	0,34
Colombian TES 5,750% 03/11/2027	1.387.100.000	296.430	0,40
Colombian TES 6,000% 28/04/2028	1.679.200.000	355.181	0,48
Colombian TES 7,750% 18/09/2030	2.173.100.000	465.877	0,63
Colombian TES 7,000% 30/06/2032	474.700.000	92.926	0,13
Colombian TES 13,250% 09/02/2033	243.800.000	66.937	0,09
Colombian TES 7,250% 18/10/2034	4.896.000.000	925.941	1,26
Colombian TES 6,250% 09/07/2036	780.100.000	129.828	0,18
Colombian TES 9,250% 28/05/2042	2.270.500.000	456.796	0,62
Colombian TES 7,250% 26/10/2050	1.550.900.000	243.021	0,33
Czech Republic Government Bond 2,500% 25/08/2028	7.570.000	304.804	0,41
Czech Republic Government Bond 5,750% 29/03/2029	3.600.000	165.317	0,22
Czech Republic Government Bond 0,050% 29/11/2029	17.860.000	617.862	0,84
Czech Republic Government Bond 0,950% 15/05/2030	26.160.000	942.080	1,28
Czech Republic Government Bond 5,000% 30/09/2030	1.780.000	80.026	0,11
Czech Republic Government Bond 1,200% 13/03/2031	14.100.000	504.190	0,68
Czech Republic Government Bond 2,000% 13/10/2033	18.160.000	650.339	0,88
Czech Republic Government Bond 3,500% 30/05/2035	7.650.000	307.513	0,42
Czech Republic Government Bond 4,200% 04/12/2036	1.840.000	78.688	0,11
Czech Republic Government Bond 1,950% 30/07/2037	3.630.000	120.822	0,16
Czech Republic Government Bond 1,500% 24/04/2040	3.440.000	101.663	0,14
Dominican Republic International Bond 5,950% 25/01/2027	200.000	198.800	0,27
Dominican Republic International Bond 6,000% 19/07/2028	150.000	148.650	0,20

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (91,44%) (suite)			
Dominican Republic International Bond 11,250% 15/09/2035	8.000.000	142.386	0,19
Egypt Government International Bond 7,500% 31/01/2027	200.000	192.062	0,26
Egypt Government International Bond 5,800% 30/09/2027	200.000	179.750	0,24
El Salvador Government International Bond 6,375% 18/01/2027	56.000	49.672	0,07
El Salvador Government International Bond 8,625% 28/02/2029	59.000	52.038	0,07
Export-Import Bank of India 3,375% 05/08/2026	200.000	192.187	0,26
Ghana Government International Bond 8,125% 18/01/2026	200.000	103.250	0,14
Guatemala Government Bond 4,875% 13/02/2028	200.000	191.937	0,26
Honduras Government International Bond 6,250% 19/01/2027	200.000	189.688	0,26
Hungary Government Bond 3,000% 27/10/2027	140.650.000	341.499	0,46
Hungary Government Bond 6,750% 22/10/2028	23.980.000	65.319	0,09
Hungary Government Bond 2,000% 23/05/2029	142.580.000	313.697	0,43
Hungary Government Bond 3,000% 21/08/2030	23.810.000	52.824	0,07
Hungary Government Bond 3,250% 22/10/2031	271.060.000	591.246	0,80
Hungary Government Bond 2,250% 20/04/2033	48.540.000	93.147	0,13
Hungary Government Bond 3,000% 27/10/2038	108.790.000	194.306	0,26
India Government Bond 7,380% 20/06/2027	10.000	121	0,00
Indonesia Government International Bond 4,150% 20/09/2027	200.000	193.937	0,26
Indonesia Government International Bond 4,100% 24/04/2028	220.000	211.259	0,29
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15/05/2027	3.242.000.000	199.981	0,27
Indonesia Treasury Bond 6,125% 15/05/2028	5.849.000.000	349.797	0,48
Indonesia Treasury Bond 6,375% 15/08/2028	836.000.000	50.451	0,07
Indonesia Treasury Bond 9,000% 15/03/2029	5.459.000.000	360.877	0,49
Indonesia Treasury Bond 6,875% 15/04/2029	4.583.000.000	279.237	0,38
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15/05/2029	4.445.000.000	285.973	0,39
Indonesia Treasury Bond 10,500% 15/08/2030	5.668.000.000	405.846	0,55
Indonesia Treasury Bond 8,750% 15/05/2031	4.156.000.000	277.015	0,38
Indonesia Treasury Bond 9,500% 15/07/2031	2.800.000.000	194.123	0,26
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15/06/2032	4.669.000.000	306.372	0,42
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15/08/2032	2.256.000.000	141.325	0,19
Indonesia Treasury Bond 6,625% 15/05/2033	1.385.000.000	82.466	0,11
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/03/2034	12.326.000.000	823.490	1,12
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15/06/2035	2.258.000.000	142.559	0,19
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15/05/2036	10.253.000.000	684.055	0,93
Indonesia Treasury Bond 6,250% 15/06/2036	1.830.000.000	105.218	0,14
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15/05/2038	7.282.000.000	460.267	0,63
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15/04/2040	2.162.000.000	136.784	0,19
Indonesia Treasury Bond 15/06/2042 (zéro coupon)	3.972.000.000	243.240	0,33
Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2043	5.034.000.000	308.467	0,42
Iraq International Bond 5,800% 15/01/2028	125.000	116.992	0,16
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03/03/2028	200.000	193.250	0,26
Jordan Government International Bond 7,500% 13/01/2029	200.000	195.000	0,26
Kenya Government International Bond 7,250% 28/02/2028	200.000	181.563	0,25
Lebanon Government International Bond - Defaulted 8,250% 12/04/2021 *	290.000	19.575	0,03
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,100% 04/10/2022 *	253.000	17.078	0,02
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,000% 27/01/2023 *	176.000	11.880	0,02
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027	200.000	200.687	0,27
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	311.000	66.643	0,09
Malaysia Government Bond 3,733% 15/06/2028	2.039.000	434.468	0,59

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (91,44%) (suite)			
Malaysia Government Bond 4,504% 30/04/2029	1.168.000	257.047	0,35
Malaysia Government Bond 2,632% 15/04/2031	2.834.000	559.321	0,76
Malaysia Government Bond 15/07/2032 (zéro coupon)	1.082.000	225.230	0,31
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	215.000	48.357	0,07
Malaysia Government Bond 4,762% 07/04/2037	2.201.000	501.553	0,68
Malaysia Government Bond 3,757% 22/05/2040	4.388.000	896.017	1,22
Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	1.888.000	430.068	0,58
Malaysia Government Bond 4,180% 16/05/2044	384.000	82.010	0,11
Malaysia Government Bond 4,921% 06/07/2048	570.000	133.695	0,18
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	1.128.000	233.228	0,32
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	426.000	93.824	0,13
Malaysia Government Investment Issue 3,422% 30/09/2027	6.000.000	1.267.154	1,72
Malaysia Government Investment Issue 3,465% 15/10/2030	515.000	107.394	0,15
Malaysia Government Investment Issue 3,447% 15/07/2036	2.825.000	569.252	0,77
Mexican Bonos 7,500% 03/06/2027	2.386.500	121.622	0,17
Mexican Bonos 8,500% 01/03/2029	4.577.500	235.706	0,32
Mexican Bonos - MX 8,500% 31/05/2029	3.519.000	181.502	0,25
Mexican Bonos - US 8,500% 31/05/2029	18.013.800	929.111	1,26
Mexican Bonos 7,750% 29/05/2031	18.014.100	879.869	1,20
Mexican Bonos 7,500% 26/05/2033	200	9	0,00
Mexican Bonos 7,750% 23/11/2034	7.359.600	346.890	0,47
Mexican Bonos - MX 10,000% 20/11/2036	255.500	14.099	0,02
Mexican Bonos - US 10,000% 20/11/2036	10.922.900	602.767	0,82
Mexican Bonos 8,500% 18/11/2038	12.038.200	584.488	0,79
Mexican Bonos 7,750% 13/11/2042	16.694.800	738.966	1,00
Mexican Bonos 8,000% 07/11/2047	4.043.700	181.268	0,25
Mexican Bonos 8,000% 31/07/2053	15.926.900	706.881	0,96
Mexico Government International Bond 5,400% 09/02/2028	220.000	219.244	0,30
Mongolia Government International Bond 8,650% 19/01/2028	200.000	209.000	0,28
Morocco Government International Bond 08/03/2028 (zéro coupon)	200.000	200.500	0,27
Nigeria Government International Bond 8,375% 24/03/2029	200.000	187.500	0,25
Oman Government International Bond 5,625% 17/01/2028	240.000	239.700	0,33
Oman Sovereign Sukuk 5,932% 31/10/2025	200.000	201.187	0,27
Pakistan Government International Bond 6,875% 05/12/2027	200.000	172.563	0,23
Panama Government International Bond 3,875% 17/03/2028	200.000	184.700	0,25
Paraguay Government International Bond 5,000% 15/04/2026	81.000	79.807	0,11
Peru Government Bond 5,940% 12/02/2029	1.258.000	329.832	0,45
Peru Government Bond 6,150% 12/08/2032	1.768.000	445.375	0,61
Peru Government Bond 5,400% 12/08/2034	1.708.000	393.476	0,53
Peru Government Bond 5,350% 12/08/2040	621.000	131.562	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,325% 28/05/2025	230.000	227.700	0,31
Peruvian Government International Bond 4,125% 25/08/2027	50.000	48.391	0,07
Peruvian Government International Bond 6,350% 12/08/2028	1.056.000	283.073	0,38
Peruvian Government International Bond 6,900% 12/08/2037	916.000	229.827	0,31
Philippine Government International Bond 5,170% 13/10/2027	200.000	200.000	0,27
Qatar Government International Bond 3,250% 02/06/2026	305.000	294.897	0,40
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25/07/2027	225.000	51.667	0,07
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25/04/2028	7.234.000	1.642.026	2,23
Republic of Poland Government Bond 7,500% 25/07/2028	1.489.000	398.057	0,54

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (91,44%) (suite)			
Republic of Poland Government Bond 1,250% 25/10/2030	5.031.000	972.632	1,32
Republic of Poland Government Bond 1,750% 25/04/2032	2.780.000	526.646	0,72
Republic of Poland Government Bond 6,000% 25/10/2033	2.405.000	613.208	0,83
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16/11/2027	200.000	204.144	0,28
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31/01/2030	23.311.016	1.170.897	1,59
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28/02/2031	9.002.279	413.508	0,56
Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31/03/2032	19.022.657	908.941	1,23
Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	3.109.527	144.056	0,20
Republic of South Africa Government Bond 6,250% 31/03/2036	13.294.930	485.318	0,66
Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31/01/2037	16.729.571	721.497	0,98
Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31/01/2040	19.380.926	836.837	1,14
Republic of South Africa Government Bond 6,500% 28/02/2041	18.977.037	635.577	0,86
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 31/01/2044	3.565.888	146.402	0,20
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28/02/2048	13.827.310	564.385	0,77
Republic of South Africa Government Bond 11,625% 31/03/2053	5.745.000	304.888	0,41
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14/09/2027	200.000	189.313	0,26
Romania Government Bond 5,800% 26/07/2027	1.260.000	268.181	0,36
Romania Government Bond 2,500% 25/10/2027	1.325.000	254.197	0,35
Romania Government Bond 4,150% 26/01/2028	310.000	62.289	0,08
Romania Government Bond 5,000% 12/02/2029	3.685.000	745.391	1,01
Romania Government Bond 4,150% 24/10/2030	1.265.000	237.409	0,32
Romania Government Bond 3,650% 24/09/2031	1.210.000	214.792	0,29
Romania Government Bond 6,700% 25/02/2032	400.000	85.540	0,12
Romania Government Bond 7,200% 30/10/2033	460.000	101.622	0,14
Romania Government Bond 4,750% 11/10/2034	1.105.000	201.581	0,27
Romania Government Bond 4,250% 28/04/2036	1.730.000	294.410	0,40
Romania Government Bond 7,900% 24/02/2038	65.000	15.199	0,02
Romanian Government International Bond 3,000% 27/02/2027	100.000	93.000	0,13
Romanian Government International Bond 5,250% 25/11/2027	100.000	98.200	0,13
Romanian Government International Bond 6,625% 17/02/2028	98.000	100.087	0,14
Romanian Government International Bond 5,875% 30/01/2029	50.000	49.672	0,07
Saudi Government International Bond 3,625% 04/03/2028	350.000	333.375	0,45
Serbia International Bond 6,250% 26/05/2028	200.000	202.375	0,27
Serbia Treasury Bond 4,500% 20/08/2032	24.300.000	204.007	0,28
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	210.000	193.856	0,26
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 03/11/2025	340.000	200.494	0,27
Thailand Government Bond 2,650% 17/06/2028	2.039.000	56.029	0,08
Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	58.435.000	1.620.846	2,20
Thailand Government Bond 2,400% 17/03/2029	8.889.000	241.642	0,33
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	10.216.000	309.062	0,42
Thailand Government Bond 1,600% 17/12/2029	9.220.000	239.887	0,33
Thailand Government Bond 3,650% 20/06/2031	22.398.000	652.272	0,89
Thailand Government Bond 2,000% 17/12/2031	5.292.000	138.337	0,19
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	4.743.000	139.922	0,19
Thailand Government Bond 1,600% 17/06/2035	10.205.000	248.413	0,34
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	44.783.000	1.078.648	1,47
Thailand Government Bond 3,400% 17/06/2036	15.558.000	447.736	0,61
Thailand Government Bond 3,300% 17/06/2038	4.411.000	125.632	0,17
Thailand Government Bond 2,000% 17/06/2042	10.550.000	243.759	0,33

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (91,44%) (suite)			
Thailand Government Bond 2,875% 17/06/2046	16.947.000	425.967	0,58
Turkey Government Bond 10,500% 11/08/2027	4.136.122	81.061	0,11
Turkey Government Bond 12,400% 08/03/2028	8.236.451	162.284	0,22
Turkey Government Bond 11,700% 13/11/2030	12.293.603	222.184	0,30
Turkey Government International Bond 5,125% 17/02/2028	300.000	285.094	0,39
Turkiye Government Bond 17,300% 19/07/2028	7.390.000	169.627	0,23
Turkiye Government Bond 17,800% 13/07/2033	6.360.000	141.256	0,19
Turkiye Government Bond 26,200% 05/10/2033	5.265.000	158.541	0,22
Turkiye ihracat Kredi Bankasi 9,375% 31/01/2026	200.000	207.187	0,28
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2024	165.000	52.223	0,07
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2026	270.000	83.160	0,11
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2027	100.000	30.400	0,04
Uruguay Government International Bond 4,375% 27/10/2027	100.000	98.950	0,13
Uruguay Government International Bond 8,250% 21/05/2031	4.559.686	107.423	0,15
Uruguay Government International Bond 9,750% 20/07/2033	3.449.000	87.788	0,12
Venezuela Government International Bond - Defaulted 6,000% 09/12/2020	163.000	22.005	0,03
Venezuela Government International Bond - Defaulted 9,000% 07/05/2023	40.000	6.400	0,01
Total Obligations souveraines		67.323.786	91,44
Total Obligations souveraines		67.517.974	91,70

Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur

Obligations souveraines

Obligations souveraines (0,40%)

Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,375% 09/03/2020 *	120.000	8.100	0,01
Republic of Uzbekistan International Bond 12/10/2028 (zéro coupon)	200.000	206.312	0,28
Serbia Treasury Bond 5,875% 08/02/2028 *	8.590.000	81.140	0,11
Total Obligations souveraines		295.552	0,40
Total Obligations souveraines		295.552	0,40

TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 80.383.629 USD)	70.051.147	95,14
Autres actifs nets	3.580.027	4,86
TOTAL ACTIFS NETS	73.631.174	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
6.400.000 BRL	1.202.592 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-59.241	-0,08
433.800.000 CLP	473.457 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-14.091	-0,02
12.360.000 CNY	1.739.008 USD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	-7.320	-0,01
5.622.772.000 COP	1.406.678 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-64.478	-0,09
15.260.000 CZK	665.272 USD	Morgan Stanley	12 septembre 2024	-11.122	-0,02
349.400.000 HUF	948.713 USD	Morgan Stanley	12 septembre 2024	-2.634	0,00
23.986.800.000 IDR	1.477.520 USD	Bank of America N.A.	12 septembre 2024	-12.476	-0,02
142.060.000 INR	1.698.258 USD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	2.570	0,00
34.570.000 MXN	1.825.987 USD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	43.891	0,06
138.000 MYR	29.525 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-178	0,00
1.774.000 PEN	472.323 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-9.180	-0,01
4.255.000 PLN	1.053.493 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 septembre 2024	4.134	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
1.912.000 RON	412.511 USD	Goldman Sachs International	12 septembre 2024	-1.039	0,00
35.540.000 THB	973.352 USD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	830	0,00
34.100.000 TRY	959.205 USD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	5.835	0,01
744.698 USD	2.755.000 ILS	Barclays Bank Plc Wholesale	12 septembre 2024	11.015	0,01
745.067 USD	1.013.000.000 KRW	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	7.058	0,01
177.180 USD	10.400.000 PHP	Bank of America N.A.	12 septembre 2024	-747	0,00
557.015 USD	750.000 SGD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	1.735	0,00
747.966 USD	24.000.000 TWD	HSBC Bank Plc	12 septembre 2024	6.291	0,01
41.470.000 ZAR	2.218.440 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 septembre 2024	40.515	0,06
Total Contrats de change à terme				-58.632	-0,08

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en EUR) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,51%)			
Bundesobligation 11/04/2025 (zéro coupon)	117.300	114.427	0,81
Bundesobligation 10/10/2025 (zéro coupon)	98.000	94.365	0,67
Bundesobligation - DE 10/10/2025 (zéro coupon)	111.000	106.945	0,76
Bundesobligation 10/04/2026 (zéro coupon)	66.800	63.602	0,45
Bundesobligation 09/10/2026 (zéro coupon)	65.000	61.180	0,44
Bundesobligation 16/04/2027 (zéro coupon)	85.000	79.133	0,56
Bundesobligation 15/10/2027 (zéro coupon)	104.000	99.995	0,71
Bundesobligation 1,300% 15/10/2027	84.000	80.808	0,58
Bundesobligation 2,200% 13/04/2028	132.000	130.485	0,93
Bundesobligation 2,400% 19/10/2028	166.000	165.340	1,18
Bundesobligation 2,100% 12/04/2029	86.000	84.574	0,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2025	121.000	118.927	0,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15/08/2025	74.000	72.299	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2026	162.100	156.124	1,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2026 (zéro coupon)	103.000	97.315	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2027	102.000	95.998	0,68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04/07/2027	30.000	33.330	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/08/2027	113.000	106.173	0,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2027 (zéro coupon)	76.000	69.848	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04/01/2028	87.200	96.134	0,68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2028	3.000	2.796	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2028	13.000	14.111	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/08/2028	126.000	115.289	0,82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2028 (zéro coupon)	89.800	80.809	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2029	131.700	119.382	0,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029 (zéro coupon)	75.800	67.101	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15/11/2029	106.000	104.133	0,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2030 (zéro coupon)	142.000	124.267	0,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030 (zéro coupon)	121.000	104.775	0,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15/08/2030 (zéro coupon)	142.800	123.724	0,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15/11/2030	37.000	36.887	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04/01/2031	59.000	69.604	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2031 (zéro coupon)	93.200	79.746	0,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2031 (zéro coupon)	82.900	70.112	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe -DE 15/08/2031 (zéro coupon)	86.600	73.272	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2032 (zéro coupon)	139.000	116.040	0,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15/08/2032	57.000	54.032	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15/02/2033	164.000	162.179	1,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 2,300% 15/02/2033	90.000	89.038	0,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15/08/2033	132.000	133.480	0,95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15/02/2034	99.000	96.570	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2034	77.900	93.215	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/05/2035 (zéro coupon)	78.000	59.357	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/05/2036 (zéro coupon)	109.100	80.646	0,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04/01/2037	94.500	108.372	0,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15/05/2038	88.000	71.282	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04/07/2039	45.000	53.673	0,38

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2040	71.400	90.445	0,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04/07/2042	40.400	43.482	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04/07/2044	111.800	108.216	0,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15/08/2046	114.300	110.495	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,250% 15/08/2048	133.500	99.925	0,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2050 (zéro coupon)	106.700	54.109	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15/08/2050 (zéro coupon)	145.000	73.382	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2052 (zéro coupon)	112.300	54.093	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,800% 15/08/2053	63.000	52.023	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 1,800% 15/08/2053	104.000	85.733	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15/08/2054	53.000	50.996	0,36
Bundesschatzanweisungen 2,800% 12/06/2025	67.000	66.770	0,48
Bundesschatzanweisungen 3,100% 18/09/2025	96.000	96.011	0,68
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19/03/2026	96.000	95.371	0,68
Finland Government Bond 0,875% 15/09/2025	15.000	14.590	0,10
Finland Government Bond 0,500% 15/04/2026	44.000	42.074	0,30
Finland Government Bond 15/09/2026 (zéro coupon)	8.000	7.496	0,05
Finland Government Bond 1,375% 15/04/2027	22.000	21.095	0,15
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2027	24.000	22.299	0,16
Finland Government Bond 2,750% 04/07/2028	33.000	32.912	0,23
Finland Government Bond 2,875% 15/04/2029	31.000	30.980	0,22
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2029	28.000	24.826	0,18
Finland Government Bond 15/09/2030 (zéro coupon)	40.000	33.487	0,24
Finland Government Bond 0,125% 15/09/2031	22.000	18.018	0,13
Finland Government Bond 1,500% 15/09/2032	26.000	23.223	0,17
Finland Government Bond 3,000% 15/09/2033	31.000	30.908	0,22
Finland Government Bond 1,125% 15/04/2034	13.000	10.899	0,08
Finland Government Bond 3,000% 15/09/2034	22.000	21.829	0,16
Finland Government Bond 0,125% 15/04/2036	9.000	6.342	0,05
Finland Government Bond 2,750% 15/04/2038	12.000	11.336	0,08
Finland Government Bond 0,250% 15/09/2040	21.000	13.132	0,09
Finland Government Bond 2,625% 04/07/2042	18.000	16.453	0,12
Finland Government Bond 0,500% 15/04/2043	22.000	13.565	0,10
Finland Government Bond 1,375% 15/04/2047	17.000	11.966	0,09
Finland Government Bond 0,125% 15/04/2052	20.000	8.954	0,06
Finland Government Bond 2,950% 15/04/2055	15.000	14.063	0,10
French Republic Government Bond OAT 25/03/2025 (zéro coupon)	104.000	101.423	0,72
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2025	30.000	29.243	0,21
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25/10/2025	55.000	56.891	0,41
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25/11/2025	50.000	48.497	0,35
French Republic Government Bond OAT 25/02/2026 (zéro coupon)	65.000	61.736	0,44
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25/04/2026	40.500	40.751	0,29
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2026	36.000	34.285	0,24
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2026	94.000	92.756	0,66
French Republic Government Bond OAT 25/02/2027 (zéro coupon)	23.000	21.232	0,15
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25/05/2027	83.000	78.359	0,56
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2027	25.000	24.584	0,17
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/10/2027	71.500	70.848	0,50
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/02/2028	24.000	22.158	0,16

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2028	116.000	106.533	0,76
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/11/2028	79.700	72.410	0,52
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/02/2029	72.000	71.123	0,51
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25/04/2029	41.300	45.733	0,33
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2029	58.000	51.440	0,37
French Republic Government Bond OAT 25/11/2029 (zéro coupon)	52.000	44.318	0,32
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25/05/2030	94.000	91.349	0,65
French Republic Government Bond OAT 25/11/2030 (zéro coupon)	31.000	25.595	0,18
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25/05/2031	110.300	99.776	0,71
French Republic Government Bond OAT 25/11/2031 (zéro coupon)	74.900	59.791	0,43
French Republic Government Bond OAT 25/05/2032 (zéro coupon)	40.000	31.394	0,22
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25/10/2032	17.000	20.150	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25/11/2032	71.000	65.004	0,46
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/05/2033	61.000	60.056	0,43
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25/11/2033	49.000	50.003	0,36
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2034	72.000	59.900	0,43
French Republic Government Bond OAT 4,750% 25/04/2035	30.000	33.859	0,24
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2036	68.900	54.732	0,39
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2038	45.000	34.082	0,24
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/10/2038	34.000	36.022	0,26
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25/06/2039	198.000	158.745	1,13
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2040	55.000	35.017	0,25
French Republic Government Bond OAT 4,500% 25/04/2041	36.900	41.326	0,29
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25/05/2043	9.000	7.640	0,05
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/06/2044	122.200	69.239	0,49
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25/05/2048	58.200	43.112	0,31
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/06/2049	64.000	57.410	0,41
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25/05/2050	40.900	26.333	0,19
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2052	23.500	11.761	0,08
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2053	41.000	20.004	0,14
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/05/2054	37.000	32.215	0,23
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/04/2055	17.600	18.503	0,13
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25/05/2055	19.000	17.287	0,12
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/04/2060	22.900	24.279	0,17
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25/05/2066	19.000	11.677	0,08
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2072	20.000	7.010	0,05
Ireland Government Bond 5,400% 13/03/2025	48.000	48.619	0,35
Ireland Government Bond 1,000% 15/05/2026	27.400	26.440	0,19
Ireland Government Bond 0,200% 15/05/2027	39.000	36.242	0,26
Ireland Government Bond 0,900% 15/05/2028	29.200	27.269	0,19
Ireland Government Bond 1,100% 15/05/2029	50.000	46.314	0,33
Ireland Government Bond 2,400% 15/05/2030	34.000	33.331	0,24
Ireland Government Bond 0,200% 18/10/2030	40.900	34.848	0,25
Ireland Government Bond 1,350% 18/03/2031	53.400	48.743	0,35
Ireland Government Bond 18/10/2031 (zéro coupon)	33.000	26.960	0,19
Ireland Government Bond 0,350% 18/10/2032	15.000	12.283	0,09
Ireland Government Bond 1,300% 15/05/2033	21.700	19.091	0,14
Ireland Government Bond 2,600% 18/10/2034	16.000	15.523	0,11
Ireland Government Bond 0,400% 15/05/2035	19.000	14.497	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Ireland Government Bond 1,700% 15/05/2037	25.000	21.372	0,15
Ireland Government Bond 0,550% 22/04/2041	16.000	10.588	0,08
Ireland Government Bond 3,000% 18/10/2043	38.000	36.957	0,26
Ireland Government Bond 2,000% 18/02/2045	39.000	32.025	0,23
Ireland Government Bond 1,500% 15/05/2050	33.000	23.088	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350% 01/02/2025	13.000	12.763	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15/11/2025	31.000	30.623	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15/01/2026	25.000	25.006	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01/03/2026	23.000	23.396	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01/06/2026	30.000	29.016	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15/07/2026	26.000	25.350	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026 (zéro coupon)	41.000	38.234	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01/11/2026	14.000	15.210	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01/12/2026	15.000	14.275	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01/06/2027	30.000	29.041	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15/09/2027	41.000	38.004	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01/02/2028	32.000	30.504	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01/04/2028	3.000	2.997	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01/09/2028	22.000	23.090	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01/02/2029	20.000	20.500	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15/06/2029	32.000	30.949	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01/08/2029	12.000	11.710	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15/12/2029	28.000	28.351	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01/03/2030	32.000	31.878	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15/06/2030	21.000	21.045	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/08/2030	9.000	7.685	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/12/2030	34.000	30.074	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01/04/2031	25.000	20.857	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01/05/2031	13.000	14.812	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/10/2031	30.000	30.507	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/03/2032	38.000	32.716	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01/12/2032	21.000	18.991	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01/02/2033	24.000	27.185	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01/09/2033	10.000	8.891	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01/11/2033	16.000	16.477	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01/03/2034	8.000	8.129	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/08/2034	22.000	23.786	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01/03/2035	21.000	19.700	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/04/2035	24.000	23.898	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 01/03/2036	7.000	5.285	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,250% 01/09/2036	29.000	23.822	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 01/02/2037	28.000	27.654	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 01/09/2038	5.000	4.304	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/08/2039	26.000	27.837	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/09/2040	23.000	24.614	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,450% 01/09/2043	13.000	12.967	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01/09/2044	16.000	16.646	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 30/04/2045	34.000	20.799	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01/09/2046	11.000	9.197	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01/03/2048	9.000	7.703	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01/09/2049	7.000	6.335	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01/09/2050	10.000	6.954	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700% 01/09/2051	16.000	9.348	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01/10/2053	12.000	11.887	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01/03/2072	7.000	4.078	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2025	41.000	39.990	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28/03/2026	15.000	15.366	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2026	19.000	18.277	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2027	20.000	18.841	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2027 (zéro coupon)	43.000	39.191	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2028	18.000	16.649	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22/06/2029	37.900	34.563	0,25
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22/06/2030	20.000	16.995	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2031	21.000	18.482	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2031 (zéro coupon)	22.000	17.794	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28/03/2032	8.000	8.552	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22/06/2032	20.000	16.279	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22/04/2033	63.100	54.648	0,39
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22/06/2033	23.000	22.930	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22/06/2034	10.000	9.908	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 2,850% 22/10/2034	20.000	19.497	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28/03/2035	30.000	34.911	0,25
Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22/06/2037	8.000	6.470	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22/06/2038	10.000	8.426	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 2,750% 22/04/2039	39.000	36.296	0,26
Kingdom of Belgium Government Bond 0,400% 22/06/2040	12.000	7.617	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28/03/2041	13.000	14.365	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22/06/2045	19.000	19.726	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22/06/2050	9.000	6.199	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 1,400% 22/06/2053	23.000	14.094	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond 3,300% 22/06/2054	10.000	9.418	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 3,500% 22/06/2055	4.000	3.893	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22/06/2057	16.000	11.947	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22/06/2066	10.000	7.185	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 0,650% 22/06/2071	6.000	2.434	0,02
Netherlands Government Bond 0,250% 15/07/2025	56.800	55.144	0,39
Netherlands Government Bond 15/01/2026 (zéro coupon)	53.000	50.675	0,36
Netherlands Government Bond 0,500% 15/07/2026	49.000	46.781	0,33
Netherlands Government Bond 15/01/2027 (zéro coupon)	74.000	69.048	0,49
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2027	79.200	74.736	0,53
Netherlands Government Bond 5,500% 15/01/2028	32.000	34.993	0,25
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2028	57.000	52.837	0,38
Netherlands Government Bond 15/01/2029 (zéro coupon)	70.000	62.020	0,44
Netherlands Government Bond 0,250% 15/07/2029	59.000	52.344	0,37
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2030	29.000	28.691	0,20
Netherlands Government Bond 15/07/2030 (zéro coupon)	50.100	42.703	0,30
Netherlands Government Bond 15/07/2031 (zéro coupon)	54.000	44.751	0,32
Netherlands Government Bond 0,500% 15/07/2032	36.400	30.582	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2033	65.000	63.841	0,45
Netherlands Government Bond 2,500% 15/07/2033	43.000	42.059	0,30
Netherlands Government Bond 2,500% 15/07/2034	34.000	33.061	0,24
Netherlands Government Bond 4,000% 15/01/2037	61.100	68.070	0,48
Netherlands Government Bond 15/01/2038 (zéro coupon)	52.000	35.123	0,25
Netherlands Government Bond 0,500% 15/01/2040	148.100	103.865	0,74
Netherlands Government Bond 3,750% 15/01/2042	66.900	74.225	0,53
Netherlands Government Bond 3,250% 15/01/2044	70.000	73.087	0,52
Netherlands Government Bond 2,750% 15/01/2047	75.000	73.052	0,52
Netherlands Government Bond 15/01/2052 (zéro coupon)	51.000	23.753	0,17
Netherlands Government Bond 2,000% 15/01/2054	55.000	45.252	0,32
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15/10/2025	25.000	24.916	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 21/07/2026	37.000	36.942	0,26
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,700% 15/10/2027	7.000	6.541	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,125% 17/10/2028	17.000	16.564	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,950% 15/06/2029	17.000	16.329	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875% 15/02/2030	22.000	23.146	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,475% 18/10/2030	12.000	10.370	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,650% 16/07/2032	9.000	8.126	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,250% 18/04/2034	10.000	9.227	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,900% 12/10/2035	8.000	6.200	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,100% 15/04/2037	15.000	16.078	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,150% 11/04/2042	15.000	10.282	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,100% 15/02/2045	6.000	6.365	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,000% 12/04/2052	6.400	3.431	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,625% 12/06/2054	5.000	4.827	0,03
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20/10/2025	46.000	44.807	0,32
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15/03/2026	41.000	42.128	0,30
Republic of Austria Government Bond 2,000% 15/07/2026	12.000	11.753	0,08
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/10/2026	70.000	66.551	0,47
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/04/2027	53.000	49.530	0,35
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15/07/2027	40.300	44.083	0,31
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/02/2028	39.000	36.151	0,26
Republic of Austria Government Bond 20/10/2028 (zéro coupon)	54.000	47.779	0,34
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/02/2029	22.000	19.764	0,14
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23/05/2029	56.000	56.145	0,40
Republic of Austria Government Bond 20/02/2030 (zéro coupon)	59.000	50.185	0,36
Republic of Austria Government Bond 3,450% 20/10/2030	21.000	21.638	0,15
Republic of Austria Government Bond 20/02/2031 (zéro coupon)	60.000	49.461	0,35
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20/02/2032	45.000	38.736	0,28
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2033	58.000	57.488	0,41
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2034	41.000	40.509	0,29
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23/05/2034	28.000	26.485	0,19
Republic of Austria Government Bond 0,250% 20/10/2036	23.000	16.252	0,12
Republic of Austria Government Bond 4,150% 15/03/2037	54.000	59.347	0,42
Republic of Austria Government Bond 20/10/2040 (zéro coupon)	50.000	29.673	0,21
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20/06/2044	27.000	26.445	0,19
Republic of Austria Government Bond 1,500% 20/02/2047	37.000	26.589	0,19
Republic of Austria Government Bond 1,850% 23/05/2049	61.000	46.302	0,33

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/03/2051	30.000	16.797	0,12
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20/10/2053	18.000	17.440	0,12
Republic of Austria Government Bond 3,800% 26/01/2062	16.000	17.739	0,13
Republic of Austria Government Bond 0,700% 20/04/2071	14.000	6.026	0,04
Republic of Austria Government Bond 1,500% 02/11/2086	6.000	3.455	0,02
Republic of Austria Government Bond 2,100% 20/09/2117	25.000	18.048	0,13
Republic of Austria Government Bond 0,850% 30/06/2120	18.000	7.725	0,05
Spain Government Bond 1,600% 30/04/2025	60.000	59.115	0,42
Spain Government Bond 4,650% 30/07/2025	66.000	66.859	0,48
Spain Government Bond 1,950% 30/04/2026	48.000	46.995	0,33
Spain Government Bond 2,800% 31/05/2026	24.000	23.843	0,17
Spain Government Bond 5,900% 30/07/2026	45.000	47.467	0,34
Spain Government Bond 1,300% 31/10/2026	51.000	49.002	0,35
Spain Government Bond 1,500% 30/04/2027	41.000	39.299	0,28
Spain Government Bond 1,450% 31/10/2027	33.000	31.378	0,22
Spain Government Bond 31/01/2028 (zéro coupon)	34.000	30.547	0,22
Spain Government Bond 1,400% 30/04/2028	56.000	52.770	0,38
Spain Government Bond 1,400% 30/07/2028	41.000	38.499	0,27
Spain Government Bond 5,150% 31/10/2028	36.000	39.071	0,28
Spain Government Bond 6,000% 31/01/2029	28.600	32.215	0,23
Spain Government Bond 3,500% 31/05/2029	32.000	32.645	0,23
Spain Government Bond 0,800% 30/07/2029	29.000	25.964	0,18
Spain Government Bond 0,600% 31/10/2029	23.000	20.268	0,14
Spain Government Bond 0,500% 30/04/2030	41.000	35.482	0,25
Spain Government Bond 1,950% 30/07/2030	41.000	38.498	0,27
Spain Government Bond 1,250% 31/10/2030	36.000	32.219	0,23
Spain Government Bond 0,100% 30/04/2031	16.000	13.072	0,09
Spain Government Bond 0,500% 31/10/2031	24.000	19.889	0,14
Spain Government Bond 0,700% 30/04/2032	39.000	32.362	0,23
Spain Government Bond 2,550% 31/10/2032	29.000	27.556	0,20
Spain Government Bond 3,150% 30/04/2033	65.000	64.318	0,46
Spain Government Bond 2,350% 30/07/2033	39.000	36.131	0,26
Spain Government Bond 3,550% 31/10/2033	14.000	14.236	0,10
Spain Government Bond 3,250% 30/04/2034	33.000	32.651	0,23
Spain Government Bond 1,850% 30/07/2035	19.000	16.229	0,12
Spain Government Bond 4,200% 31/01/2037	27.000	28.791	0,20
Spain Government Bond 0,850% 30/07/2037	9.000	6.444	0,05
Spain Government Bond 3,900% 30/07/2039	19.000	19.395	0,14
Spain Government Bond 4,900% 30/07/2040	40.000	45.503	0,32
Spain Government Bond 1,200% 31/10/2040	22.000	15.196	0,11
Spain Government Bond 4,700% 30/07/2041	36.000	40.230	0,29
Spain Government Bond 1,000% 30/07/2042	67.000	42.937	0,31
Spain Government Bond 3,450% 30/07/2043	17.000	16.080	0,11
Spain Government Bond 5,150% 31/10/2044	22.000	26.029	0,19
Spain Government Bond 2,900% 31/10/2046	29.000	24.884	0,18
Spain Government Bond 2,700% 31/10/2048	13.000	10.600	0,08
Spain Government Bond 1,000% 31/10/2050	19.000	10.099	0,07
Spain Government Bond 1,900% 31/10/2052	31.000	20.350	0,14
Spain Government Bond 4,000% 31/10/2054	7.000	6.981	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,51%) (suite)			
Spain Government Bond 3,450% 30/07/2066	19.000	16.870	0,12
Spain Government Bond 1,450% 31/10/2071	7.000	3.333	0,02
Total Obligations souveraines		13.977.566	99,51
Total Obligations souveraines		13.977.566	99,51
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 14.197.965 EUR)		13.977.566	99,51
Autres actifs nets		68.820	0,49
TOTAL ACTIFS NETS		14.046.386	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (99,05%)			
Australia Government Bond 3,250% 21/04/2025	1.195.000	790.882	0,10
Australia Government Bond 0,250% 21/11/2025	1.353.000	855.069	0,11
Australia Government Bond 4,250% 21/04/2026	1.294.000	865.494	0,11
Australia Government Bond 0,500% 21/09/2026	1.478.000	912.104	0,12
Australia Government Bond 4,750% 21/04/2027	967.000	657.261	0,09
Australia Government Bond 2,750% 21/11/2027	950.000	608.318	0,08
Australia Government Bond 2,250% 21/05/2028	1.034.000	646.265	0,09
Australia Government Bond 2,750% 21/11/2028	1.062.000	672.524	0,09
Australia Government Bond 3,250% 21/04/2029	1.457.000	938.767	0,12
Australia Government Bond 2,750% 21/11/2029	1.191.000	744.519	0,10
Australia Government Bond 2,500% 21/05/2030	1.071.000	655.586	0,09
Australia Government Bond 1,000% 21/12/2030	1.564.000	859.805	0,11
Australia Government Bond 1,500% 21/06/2031	1.303.000	730.540	0,10
Australia Government Bond 1,000% 21/11/2031	1.239.000	660.484	0,09
Australia Government Bond 1,250% 21/05/2032	1.097.000	587.255	0,08
Australia Government Bond 1,750% 21/11/2032	1.078.000	593.348	0,08
Australia Government Bond 4,500% 21/04/2033	953.000	646.931	0,09
Australia Government Bond 3,000% 21/11/2033	760.000	457.327	0,06
Australia Government Bond 3,750% 21/05/2034	643.000	410.421	0,05
Australia Government Bond 3,500% 21/12/2034	600.000	373.169	0,05
Australia Government Bond 2,750% 21/06/2035	472.000	271.718	0,04
Australia Government Bond 3,750% 21/04/2037	540.000	337.760	0,04
Australia Government Bond 3,250% 21/06/2039	592.000	342.265	0,05
Australia Government Bond 2,750% 21/05/2041	420.000	220.953	0,03
Australia Government Bond 3,000% 21/03/2047	420.000	215.649	0,03
Australia Government Bond 1,750% 21/06/2051	637.000	235.964	0,03
Australia Government Bond 4,750% 21/06/2054	285.000	193.560	0,03
Bundesobligation 11/04/2025 (zéro coupon)	880.000	920.043	0,12
Bundesobligation 10/10/2025 (zéro coupon)	981.500	1.012.909	0,13
Bundesobligation - DE 10/10/2025 (zéro coupon)	357.100	368.739	0,05
Bundesobligation 10/04/2026 (zéro coupon)	1.257.400	1.283.098	0,17
Bundesobligation 09/10/2026 (zéro coupon)	857.600	865.121	0,11
Bundesobligation 16/04/2027 (zéro coupon)	1.310.800	1.307.890	0,17
Bundesobligation 15/10/2027 (zéro coupon)	1.550.800	1.598.068	0,21
Bundesobligation 1,300% 15/10/2027	397.600	409.933	0,05
Bundesobligation 2,200% 13/04/2028	950.000	1.006.478	0,13
Bundesobligation 2,400% 19/10/2028	1.332.200	1.422.111	0,19
Bundesobligation 2,100% 12/04/2029	900.000	948.580	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2025	1.203.900	1.268.178	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15/08/2025	990.800	1.037.488	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2026	1.167.300	1.204.934	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2026 (zéro coupon)	1.155.600	1.170.160	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2027	1.050.000	1.059.124	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04/07/2027	434.800	517.727	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/08/2027	910.400	916.771	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2027 (zéro coupon)	1.044.600	1.028.930	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04/01/2028	784.300	926.691	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2028	1.066.600	1.065.266	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2028	506.100	588.766	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/08/2028	1.050.100	1.029.770	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/11/2028 (zéro coupon)	1.235.400	1.191.476	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/02/2029	1.134.200	1.101.883	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2029 (zéro coupon)	846.900	803.499	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15/11/2029	1.135.400	1.195.431	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04/01/2030	473.800	605.699	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2030 (zéro coupon)	1.169.700	1.097.075	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2030 (zéro coupon)	1.121.900	1.041.163	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe -DE 15/08/2030 (zéro coupon)	566.600	526.133	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15/11/2030	787.000	840.890	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04/01/2031	861.000	1.088.628	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2031 (zéro coupon)	1.197.300	1.097.973	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2031 (zéro coupon)	1.260.600	1.142.645	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe -DE 15/08/2031 (zéro coupon)	517.100	468.911	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/02/2032 (zéro coupon)	1.384.800	1.239.007	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15/08/2032	1.281.000	1.301.435	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15/02/2033	1.601.400	1.697.244	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 2,300% 15/02/2033	259.000	274.617	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15/08/2033	1.170.400	1.268.440	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15/02/2034	1.368.300	1.430.481	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2034	824.800	1.057.774	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/05/2035 (zéro coupon)	845.700	689.741	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/05/2036 (zéro coupon)	918.400	727.588	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04/01/2037	1.127.800	1.386.151	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15/05/2038	1.098.200	953.396	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04/07/2039	614.800	785.904	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04/07/2040	806.900	1.095.464	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15/05/2041	200.000	211.132	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04/07/2042	650.500	750.360	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04/07/2044	1.357.600	1.408.366	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15/08/2046	1.313.400	1.360.776	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,250% 15/08/2048	1.728.900	1.386.934	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2050 (zéro coupon)	453.200	246.314	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15/08/2050 (zéro coupon)	1.697.900	920.933	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/2052 (zéro coupon)	1.542.500	796.312	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,800% 15/08/2053	289.100	255.858	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 1,800% 15/08/2053	1.245.000	1.099.957	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15/08/2054	559.800	577.284	0,08
Bundesschatzanweisungen 2,500% 13/03/2025	784.500	836.071	0,11
Bundesschatzanweisungen 2,800% 12/06/2025	506.900	541.401	0,07
Bundesschatzanweisungen 3,100% 18/09/2025	922.600	988.910	0,13
Bundesschatzanweisungen 3,100% 12/12/2025	902.800	968.857	0,13
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19/03/2026	888.000	945.474	0,12
Bundesschatzanweisungen 2,900% 18/06/2026	300.000	321.963	0,04
Canadian Government Bond 3,750% 01/02/2025	300.000	218.229	0,03
Canadian Government Bond 1,250% 01/03/2025	485.000	347.094	0,05
Canadian Government Bond 1,500% 01/04/2025	350.000	250.196	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Canadian Government Bond 3,750% 01/05/2025	550.000	399.609	0,05
Canadian Government Bond 2,250% 01/06/2025	451.000	323.378	0,04
Canadian Government Bond 9,000% 01/06/2025	20.000	15.212	0,00
Canadian Government Bond 3,500% 01/08/2025	525.000	380.309	0,05
Canadian Government Bond 0,500% 01/09/2025	1.824.000	1.277.193	0,17
Canadian Government Bond 3,000% 01/10/2025	275.000	197.971	0,03
Canadian Government Bond 0,250% 01/03/2026	1.005.000	690.518	0,09
Canadian Government Bond 3,000% 01/04/2026	250.000	179.638	0,02
Canadian Government Bond 4,000% 01/05/2026	1.037.000	757.885	0,10
Canadian Government Bond 1,500% 01/06/2026	312.000	218.066	0,03
Canadian Government Bond 1,000% 01/09/2026	628.000	432.126	0,06
Canadian Government Bond 1,250% 01/03/2027	811.000	556.104	0,07
Canadian Government Bond 1,000% 01/06/2027	330.000	223.964	0,03
Canadian Government Bond 8,000% 01/06/2027	42.000	34.377	0,00
Canadian Government Bond 2,750% 01/09/2027	750.000	533.674	0,07
Canadian Government Bond 3,500% 01/03/2028	406.000	295.755	0,04
Canadian Government Bond 2,000% 01/06/2028	393.000	271.511	0,04
Canadian Government Bond 3,250% 01/09/2028	766.000	553.383	0,07
Canadian Government Bond 2,250% 01/06/2029	394.000	272.983	0,04
Canadian Government Bond 5,750% 01/06/2029	158.000	127.414	0,02
Canadian Government Bond 2,250% 01/12/2029	101.000	69.713	0,01
Canadian Government Bond 1,250% 01/06/2030	1.285.000	828.716	0,11
Canadian Government Bond 0,500% 01/12/2030	1.301.000	790.060	0,10
Canadian Government Bond 1,500% 01/06/2031	1.475.000	947.057	0,12
Canadian Government Bond 1,500% 01/12/2031	1.135.000	721.586	0,10
Canadian Government Bond 2,000% 01/06/2032	750.000	491.393	0,06
Canadian Government Bond 2,500% 01/12/2032	735.000	498.141	0,07
Canadian Government Bond 2,750% 01/06/2033	621.000	427.727	0,06
Canadian Government Bond 5,750% 01/06/2033	217.000	185.142	0,02
Canadian Government Bond 3,500% 01/03/2034	150.000	109.778	0,01
Canadian Government Bond 3,000% 01/06/2034	860.000	602.204	0,08
Canadian Government Bond 5,000% 01/06/2037	173.000	145.739	0,02
Canadian Government Bond 4,000% 01/06/2041	512.000	398.240	0,05
Canadian Government Bond 3,500% 01/12/2045	543.000	399.420	0,05
Canadian Government Bond 2,750% 01/12/2048	380.000	246.798	0,03
Canadian Government Bond 2,000% 01/12/2051	1.441.000	788.946	0,10
Canadian Government Bond 1,750% 01/12/2053	1.093.000	554.300	0,07
Canadian Government Bond 2,750% 01/12/2055	546.000	349.650	0,05
Canadian Government Bond 2,750% 01/12/2064	305.000	195.538	0,03
Canadian When Issued Government Bond 4,500% 01/11/2025	605.000	443.659	0,06
Canadian When Issued Government Bond 4,500% 01/02/2026	592.000	435.147	0,06
Canadian When Issued Government Bond 4,000% 01/08/2026	200.000	146.483	0,02
Canadian When Issued Government Bond 4,000% 01/03/2029	849.000	633.317	0,08
Canadian When Issued Government Bond 3,500% 01/09/2029	506.000	369.763	0,05
Canadian When Issued Government Bond 3,250% 01/12/2033	765.000	547.601	0,07
Czech Republic Government Bond 1,250% 14/02/2025	1.770.000	74.275	0,01
Czech Republic Government Bond 6,000% 26/02/2026	7.300.000	322.047	0,04
Czech Republic Government Bond 0,250% 10/02/2027	10.000.000	387.670	0,05
Czech Republic Government Bond 2,500% 25/08/2028	10.000.000	402.647	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Czech Republic Government Bond 2,750% 23/07/2029	5.950.000	239.734	0,03
Czech Republic Government Bond 0,050% 29/11/2029	1.500.000	51.892	0,01
Czech Republic Government Bond 0,950% 15/05/2030	2.450.000	88.230	0,01
Czech Republic Government Bond 5,000% 30/09/2030	7.020.000	315.608	0,04
Czech Republic Government Bond 1,200% 13/03/2031	8.000.000	286.065	0,04
Czech Republic Government Bond 6,200% 16/06/2031	1.100.000	53.058	0,01
Czech Republic Government Bond 1,750% 23/06/2032	8.000.000	288.954	0,04
Czech Republic Government Bond 2,000% 13/10/2033	5.000.000	179.058	0,02
Czech Republic Government Bond 4,900% 14/04/2034	3.000.000	135.597	0,02
Czech Republic Government Bond 4,200% 04/12/2036	5.000.000	213.827	0,03
Czech Republic Government Bond 1,500% 24/04/2040	5.000.000	147.766	0,02
Denmark Government Bond 1,750% 15/11/2025	3.941.500	557.864	0,07
Denmark Government Bond 2,250% 15/11/2026	616.000	87.722	0,01
Denmark Government Bond 0,500% 15/11/2027	3.365.000	452.578	0,06
Denmark Government Bond 0,500% 15/11/2029	2.285.800	297.309	0,04
Denmark Government Bond 15/11/2031 (zéro coupon)	2.936.600	354.149	0,05
Denmark Government Bond - DK 15/11/2031 (zéro coupon)	1.000.000	120.802	0,02
Denmark Government Bond 2,250% 15/11/2033	1.807.900	254.243	0,03
Denmark Government Bond - DK 2,250% 15/11/2033	800.000	112.696	0,01
Denmark Government Bond 4,500% 15/11/2039	4.935.900	868.219	0,11
Denmark Government Bond 0,250% 15/11/2052	2.926.900	221.834	0,03
Finland Government Bond 4,000% 04/07/2025	170.000	183.456	0,02
Finland Government Bond 0,875% 15/09/2025	326.000	339.839	0,04
Finland Government Bond 0,500% 15/04/2026	379.000	388.414	0,05
Finland Government Bond 15/09/2026 (zéro coupon)	100.000	100.425	0,01
Finland Government Bond 1,375% 15/04/2027	200.000	205.530	0,03
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2027	274.000	272.848	0,04
Finland Government Bond 2,750% 04/07/2028	296.000	316.393	0,04
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2028	270.000	262.453	0,03
Finland Government Bond 2,875% 15/04/2029	200.000	214.213	0,03
Finland Government Bond 0,500% 15/09/2029	265.000	251.817	0,03
Finland Government Bond 15/09/2030 (zéro coupon)	61.000	54.732	0,01
Finland Government Bond 0,750% 15/04/2031	320.000	297.691	0,04
Finland Government Bond 0,125% 15/09/2031	250.000	219.435	0,03
Finland Government Bond 1,500% 15/09/2032	200.000	191.459	0,03
Finland Government Bond 3,000% 15/09/2033	363.000	387.885	0,05
Finland Government Bond 1,125% 15/04/2034	277.000	248.904	0,03
Finland Government Bond 3,000% 15/09/2034	344.000	365.813	0,05
Finland Government Bond 0,125% 15/04/2036	157.000	118.566	0,02
Finland Government Bond 2,750% 15/04/2038	250.000	253.116	0,03
Finland Government Bond 0,250% 15/09/2040	60.000	40.212	0,01
Finland Government Bond 2,625% 04/07/2042	230.000	225.319	0,03
Finland Government Bond 0,500% 15/04/2043	124.000	81.946	0,01
Finland Government Bond 1,375% 15/04/2047	347.000	261.779	0,03
Finland Government Bond 0,125% 15/04/2052	257.000	123.308	0,02
Finland Government Bond 2,950% 15/04/2055	160.000	160.770	0,02
French Republic Government Bond OAT 25/02/2025 (zéro coupon)	837.700	877.874	0,12
French Republic Government Bond OAT 25/03/2025 (zéro coupon)	1.262.100	1.319.137	0,17
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2025	1.629.300	1.702.129	0,22

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25/10/2025	1.068.700	1.184.769	0,16
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25/11/2025	1.257.600	1.307.304	0,17
French Republic Government Bond OAT 25/02/2026 (zéro coupon)	1.444.300	1.470.200	0,19
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25/04/2026	1.392.100	1.501.234	0,20
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2026	1.667.100	1.701.582	0,22
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2026	1.432.900	1.515.393	0,20
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25/11/2026	1.385.900	1.389.282	0,18
French Republic Government Bond OAT 25/02/2027 (zéro coupon)	1.458.700	1.443.202	0,19
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25/05/2027	1.359.300	1.375.379	0,18
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24/09/2027	999.900	1.053.813	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/10/2027	1.843.800	1.958.079	0,26
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/02/2028	1.675.100	1.657.500	0,22
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2028	1.821.700	1.793.074	0,24
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/11/2028	2.012.400	1.959.505	0,26
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25/02/2029	1.623.000	1.718.257	0,23
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25/04/2029	1.330.600	1.579.125	0,21
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2029	1.550.900	1.474.187	0,19
French Republic Government Bond OAT 25/11/2029 (zéro coupon)	1.751.900	1.600.217	0,21
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25/05/2030	2.168.700	2.258.762	0,30
French Republic Government Bond OAT 25/11/2030 (zéro coupon)	1.888.300	1.670.953	0,22
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25/05/2031	2.002.700	1.941.606	0,26
French Republic Government Bond OAT 25/11/2031 (zéro coupon)	1.855.100	1.587.145	0,21
French Republic Government Bond OAT 25/05/2032 (zéro coupon)	1.207.900	1.016.048	0,13
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25/10/2032	1.074.300	1.364.724	0,18
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25/11/2032	1.649.800	1.618.861	0,21
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/05/2033	1.260.600	1.330.142	0,18
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25/11/2033	1.564.400	1.710.957	0,23
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2034	1.722.300	1.535.660	0,20
French Republic Government Bond OAT 4,750% 25/04/2035	913.000	1.104.392	0,15
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2036	1.429.600	1.217.115	0,16
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25/05/2038	570.100	462.767	0,06
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/10/2038	864.700	981.858	0,13
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25/06/2039	1.108.400	952.411	0,13
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2040	871.100	594.407	0,08
French Republic Government Bond OAT 4,500% 25/04/2041	1.321.500	1.586.193	0,21
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25/05/2043	715.200	650.706	0,09
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/06/2044	660.500	401.095	0,05
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25/05/2045	1.019.800	1.036.620	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25/05/2048	984.000	781.196	0,10
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/06/2049	440.000	423.016	0,06
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25/05/2050	1.145.100	790.160	0,10
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2052	1.000.400	536.603	0,07
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25/05/2053	865.700	452.677	0,06
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/05/2054	789.900	737.101	0,10
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/04/2055	654.500	737.433	0,10
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25/05/2055	363.000	353.977	0,05
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25/04/2060	693.700	788.243	0,10
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25/05/2066	561.400	369.792	0,05
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25/05/2072	400.000	150.267	0,02

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Ireland Government Bond 5,400% 13/03/2025	447.900	486.223	0,06
Ireland Government Bond 1,000% 15/05/2026	422.200	436.632	0,06
Ireland Government Bond 0,200% 15/05/2027	230.000	229.072	0,03
Ireland Government Bond 0,900% 15/05/2028	482.300	482.714	0,06
Ireland Government Bond 1,100% 15/05/2029	402.900	399.973	0,05
Ireland Government Bond 2,400% 15/05/2030	387.900	407.548	0,05
Ireland Government Bond 0,200% 18/10/2030	567.300	518.037	0,07
Ireland Government Bond 1,350% 18/03/2031	200.000	195.657	0,03
Ireland Government Bond 18/10/2031 (zéro coupon)	425.000	372.121	0,05
Ireland Government Bond 0,350% 18/10/2032	285.100	250.217	0,03
Ireland Government Bond 1,300% 15/05/2033	142.300	134.174	0,02
Ireland Government Bond 2,600% 18/10/2034	300.000	311.932	0,04
Ireland Government Bond 0,400% 15/05/2035	200.000	163.547	0,02
Ireland Government Bond 1,700% 15/05/2037	170.000	155.760	0,02
Ireland Government Bond 0,550% 22/04/2041	100.000	70.926	0,01
Ireland Government Bond 3,000% 18/10/2043	300.000	312.699	0,04
Ireland Government Bond 2,000% 18/02/2045	493.700	434.487	0,06
Ireland Government Bond 1,500% 15/05/2050	442.300	331.647	0,04
Israel Government Bond - Fixed 1,750% 31/08/2025	415.000	107.063	0,01
Israel Government Bond - Fixed 0,500% 27/02/2026	391.900	97.690	0,01
Israel Government Bond - Fixed 6,250% 30/10/2026	250.000	69.058	0,01
Israel Government Bond - Fixed 2,000% 31/03/2027	460.000	114.551	0,02
Israel Government Bond - Fixed 2,250% 28/09/2028	535.200	129.637	0,02
Israel Government Bond - Fixed 3,750% 28/02/2029	400.000	102.397	0,01
Israel Government Bond - Fixed 1,000% 31/03/2030	575.000	124.635	0,02
Israel Government Bond - Fixed 1,300% 30/04/2032	570.000	117.073	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,350% 01/02/2025	384.000	404.060	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/03/2025	552.000	596.809	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15/05/2025	400.000	421.309	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 01/06/2025	331.000	348.294	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850% 01/07/2025	273.000	287.853	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 15/08/2025	418.000	436.541	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15/11/2025	170.000	179.982	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01/12/2025	500.000	525.423	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15/01/2026	634.000	679.662	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 01/02/2026	511.000	523.058	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01/03/2026	424.000	462.252	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/04/2026 (zéro coupon)	519.000	524.305	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 15/04/2026	434.000	468.037	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01/06/2026	175.000	181.406	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15/07/2026	293.000	306.172	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01/08/2026 (zéro coupon)	481.000	480.729	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15/09/2026	368.000	398.083	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01/11/2026	224.600	261.524	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01/12/2026	487.000	496.702	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,850% 15/01/2027	535.000	538.682	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 15/02/2027	125.000	132.445	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,100% 01/04/2027	215.000	216.769	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01/06/2027	450.000	466.878	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,050% 01/08/2027	333.000	343.202	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15/09/2027	515.000	511.618	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01/11/2027	733.600	863.159	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650% 01/12/2027	465.000	486.599	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01/02/2028	320.000	326.931	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,250% 15/03/2028	346.000	330.356	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01/04/2028	375.000	401.486	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 15/07/2028	208.000	198.544	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 01/08/2028	417.000	452.398	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01/09/2028	655.000	736.780	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01/12/2028	560.000	584.529	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01/02/2029	343.000	376.807	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 15/02/2029	255.000	238.228	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15/06/2029	380.000	393.895	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01/07/2029	375.000	398.139	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01/08/2029	472.000	493.643	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01/11/2029	587.000	681.456	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15/12/2029	299.000	324.469	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01/03/2030	572.000	610.699	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 01/04/2030	603.000	571.363	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15/06/2030	406.000	436.057	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/08/2030	515.000	471.298	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 15/11/2030	227.000	247.407	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/12/2030	237.000	224.677	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01/04/2031	627.000	560.623	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01/05/2031	862.000	1.052.637	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 01/08/2031	499.000	431.763	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/10/2031	340.000	370.547	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/12/2031	523.000	459.915	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01/03/2032	550.000	507.494	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/06/2032	211.000	182.569	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01/12/2032	387.000	375.078	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01/02/2033	515.000	625.202	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400% 01/05/2033	362.000	402.282	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01/09/2033	392.000	373.517	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01/11/2033	486.000	536.386	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01/03/2034	391.000	425.794	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01/07/2034	300.000	316.763	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/08/2034	389.000	450.751	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01/03/2035	406.000	408.199	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30/04/2035	400.000	426.883	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 01/03/2036	519.000	419.993	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,250% 01/09/2036	384.000	338.064	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 01/02/2037	637.000	674.260	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01/03/2037	475.000	349.378	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01/03/2038	300.000	287.833	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 01/09/2038	355.000	327.483	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/08/2039	425.000	487.676	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,150% 01/10/2039	285.000	298.194	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 01/03/2040	607.000	559.492	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01/09/2040	414.000	474.832	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,800% 01/03/2041	586.000	439.814	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,450% 01/09/2043	83.000	88.730	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01/09/2044	367.000	409.211	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 30/04/2045	342.000	224.225	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01/09/2046	398.000	356.621	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700% 01/03/2047	394.000	319.572	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01/03/2048	408.000	374.263	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01/09/2049	402.000	389.928	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01/09/2050	234.000	174.395	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700% 01/09/2051	342.000	214.147	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01/09/2052	175.000	119.451	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01/10/2053	300.000	318.492	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01/03/2067	214.000	161.112	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01/03/2072	175.000	109.267	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/03/2025	150.000.000	932.385	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/06/2025	45.000.000	279.542	0,04
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/09/2025	145.000.000	900.359	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/12/2025	150.000.000	930.707	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2026	147.500.000	912.628	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026	140.300.000	866.718	0,11
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	186.400.000	1.150.336	0,15
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/12/2026	153.650.000	947.098	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	90.000.000	554.071	0,07
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/03/2027	60.000.000	370.332	0,05
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2027	164.400.000	1.010.601	0,13
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/09/2027	150.000.000	923.433	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20/12/2027	110.450.000	681.218	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/12/2027	56.750.000	351.221	0,05
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/03/2028	109.900.000	674.335	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20/03/2028	49.000.000	301.771	0,04
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20/06/2028	80.000.000	489.961	0,06
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20/06/2028	70.000.000	430.413	0,06
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/06/2028	43.150.000	266.363	0,04
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/09/2028	40.000.000	246.505	0,03
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/09/2028	122.400.000	757.448	0,10
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20/12/2028	75.000.000	459.222	0,06
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/12/2028	70.000.000	430.505	0,06
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/12/2028	115.750.000	715.015	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/03/2029	70.450.000	434.437	0,06
Japan Government Forty Year Bond 2,400% 20/03/2048	25.300.000	169.305	0,02
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2049	32.000.000	205.511	0,03
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2050	28.350.000	180.995	0,02
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2051	34.150.000	217.043	0,03
Japan Government Forty Year Bond 2,000% 20/03/2052	32.900.000	199.717	0,03
Japan Government Forty Year Bond 1,900% 20/03/2053	51.900.000	306.144	0,04
Japan Government Forty Year Bond 1,700% 20/03/2054	33.850.000	189.649	0,03
Japan Government Forty Year Bond 1,400% 20/03/2055	22.000.000	113.485	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Japan Government Forty Year Bond 0,400% 20/03/2056	59.950.000	221.684	0,03
Japan Government Forty Year Bond 0,900% 20/03/2057	64.850.000	282.480	0,04
Japan Government Forty Year Bond 0,800% 20/03/2058	51.400.000	213.508	0,03
Japan Government Forty Year Bond 0,500% 20/03/2059	61.200.000	223.262	0,03
Japan Government Forty Year Bond 0,500% 20/03/2060	93.600.000	334.804	0,04
Japan Government Forty Year Bond 0,700% 20/03/2061	85.800.000	326.745	0,04
Japan Government Forty Year Bond 1,000% 20/03/2062	86.550.000	363.719	0,05
Japan Government Forty Year Bond 1,300% 20/03/2063	95.300.000	439.597	0,06
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2064	25.000.000	149.702	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/03/2025	50.000.000	311.463	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/06/2025	39.000.000	242.973	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/09/2025	45.000.000	280.443	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,300% 20/12/2025	9.400.000	58.496	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2026	10.000.000	61.974	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2026	17.000.000	105.216	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2026	45.000.000	278.294	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2026	54.000.000	333.678	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2027	30.000.000	185.166	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2027	68.450.000	421.964	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2027	65.250.000	401.758	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2027	32.000.000	196.719	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2028	69.850.000	428.670	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2028	59.550.000	364.785	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2028	148.500.000	907.700	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2028	200.250.000	1.220.683	0,16
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2029	126.100.000	766.807	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2029	148.800.000	903.142	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2029	156.000.000	945.232	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2029	149.900.000	906.697	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2030	147.250.000	888.608	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2030	164.500.000	990.303	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2030	164.200.000	985.710	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2030	163.050.000	975.959	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/03/2031	183.850.000	1.096.803	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/06/2031	152.200.000	905.120	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/09/2031	201.600.000	1.194.586	0,16
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20/12/2031	185.000.000	1.092.542	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20/03/2032	193.850.000	1.149.591	0,15
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20/06/2032	154.750.000	914.657	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20/09/2032	176.700.000	1.040.790	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,500% 20/12/2032	181.000.000	1.089.769	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,500% 20/03/2033	162.450.000	975.255	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20/06/2033	195.800.000	1.160.912	0,15
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20/09/2033	200.650.000	1.228.885	0,16
Japan Government Ten Year Bond 0,600% 20/12/2033	122.950.000	736.920	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0,700% 20/12/2033	9.050.000	54.776	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20/03/2034	107.800.000	655.948	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 1,100% 20/03/2033	20.000.000	126.290	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20/06/2033	10.000.000	66.238	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Japan Government Thirty Year Bond 2,100% 20/09/2033	20.000.000	136.745	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20/12/2033	20.000.000	135.558	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/03/2034	30.000.000	210.088	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/06/2034	23.650.000	167.014	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/09/2034	30.000.000	211.949	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/12/2034	40.000.000	280.199	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/03/2035	30.000.000	208.253	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/06/2035	10.000.000	69.400	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/09/2035	50.000.000	353.590	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/12/2035	30.000.000	208.126	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/03/2036	20.000.000	141.371	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/06/2036	19.100.000	134.962	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/09/2036	39.000.000	275.599	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/12/2036	22.200.000	153.725	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/03/2037	40.000.000	279.888	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/09/2037	32.250.000	227.885	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/03/2038	40.000.000	282.250	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/09/2038	46.500.000	323.930	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/03/2039	55.000.000	377.847	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20/09/2039	53.250.000	360.641	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/03/2040	80.300.000	549.286	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20/09/2040	51.050.000	334.783	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20/03/2041	73.950.000	496.751	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20/09/2041	79.600.000	518.414	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20/03/2042	71.650.000	465.195	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20/09/2042	84.450.000	538.100	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/03/2043	44.000.000	274.681	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20/06/2043	37.250.000	235.674	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/09/2043	44.400.000	275.818	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20/12/2043	30.800.000	187.896	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20/03/2044	46.000.000	279.763	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20/06/2044	25.550.000	155.020	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20/09/2044	35.000.000	211.841	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1,500% 20/12/2044	25.000.000	145.715	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,500% 20/03/2045	32.000.000	185.994	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20/06/2045	15.000.000	88.588	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20/09/2045	14.000.000	79.489	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20/12/2045	15.000.000	84.972	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/03/2046	48.000.000	239.463	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,300% 20/06/2046	34.900.000	153.965	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20/09/2046	38.350.000	176.728	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20/12/2046	25.000.000	117.403	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/03/2047	30.000.000	147.059	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/06/2047	23.000.000	112.265	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/09/2047	46.550.000	226.242	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/12/2047	57.550.000	278.509	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20/03/2048	52.700.000	253.950	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/06/2048	50.000.000	233.983	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,900% 20/09/2048	14.000.000	68.504	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/12/2048	54.000.000	250.221	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20/03/2049	40.000.000	174.957	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20/06/2049	58.000.000	245.290	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20/09/2049	60.000.000	252.417	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20/12/2049	43.550.000	182.257	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20/03/2050	50.000.000	208.001	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20/06/2050	43.750.000	191.811	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20/09/2050	63.200.000	275.745	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/12/2050	67.000.000	299.467	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/03/2051	44.950.000	200.146	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/06/2051	70.000.000	310.231	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/09/2051	48.050.000	212.127	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20/12/2051	85.750.000	377.106	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,000% 20/03/2052	61.000.000	290.840	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,300% 20/06/2052	69.300.000	356.271	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20/09/2052	76.000.000	399.687	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20/12/2052	74.100.000	408.329	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 20/03/2053 (zéro coupon)	60.950.000	319.095	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,200% 20/06/2053	59.500.000	295.551	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/09/2053	71.250.000	409.955	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20/12/2053	68.700.000	376.552	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/03/2054	23.550.000	135.148	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/03/2025	5.000.000	31.481	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/03/2025	20.000.000	126.011	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/06/2025	10.000.000	63.204	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/06/2025	20.000.000	126.529	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2025	7.150.000	45.277	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/12/2025	150.000.000	956.686	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2025	40.000.000	255.479	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2026	60.000.000	384.666	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/03/2026	10.000.000	64.212	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/06/2026	5.750.000	37.061	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/06/2026	25.000.000	161.437	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/09/2026	30.000.000	194.189	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/09/2026	29.800.000	193.304	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2026	59.150.000	383.523	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/03/2027	50.000.000	324.593	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2027	71.850.000	467.641	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2027	10.000.000	65.315	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/06/2027	43.450.000	285.383	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2027	30.000.000	196.613	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/09/2027	20.000.000	131.471	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2027	60.000.000	394.431	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/03/2028	24.000.000	158.803	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20/03/2028	7.500.000	49.967	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2028	20.000.000	132.255	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20/06/2028	50.000.000	333.060	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20/06/2028	10.000.000	66.854	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2028	40.000.000	265.167	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/09/2028	12.850.000	85.516	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/12/2028	52.300.000	344.580	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2028	20.000.000	132.857	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/03/2029	35.000.000	230.981	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2029	31.400.000	209.017	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2029	49.100.000	327.803	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/06/2029	9.500.000	63.710	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2029	93.250.000	624.351	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2029	46.350.000	311.363	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/12/2029	35.000.000	236.271	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2030	77.000.000	518.369	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/03/2030	17.250.000	116.721	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/06/2030	14.000.000	91.916	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/06/2030	14.000.000	92.944	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/06/2030	50.000.000	335.522	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/09/2030	21.700.000	144.220	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/09/2030	78.450.000	524.302	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/12/2030	20.000.000	134.671	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2030	65.200.000	441.541	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/03/2031	20.000.000	133.990	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20/03/2031	20.000.000	134.788	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/03/2031	45.850.000	312.761	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/06/2031	35.600.000	237.251	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20/06/2031	58.100.000	389.598	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/09/2031	15.000.000	99.351	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/09/2031	39.300.000	261.976	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/12/2031	37.700.000	249.850	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/12/2031	46.750.000	311.882	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/03/2032	38.250.000	251.702	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/03/2032	20.000.000	132.561	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/03/2032	20.350.000	135.802	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20/06/2032	11.050.000	72.188	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/06/2032	40.000.000	263.173	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/06/2032	20.000.000	132.566	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/09/2032	61.700.000	408.932	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/12/2032	60.000.000	397.732	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20/12/2032	41.950.000	280.141	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20/03/2033	56.600.000	369.219	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/03/2033	35.000.000	230.170	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/06/2033	60.500.000	400.742	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20/09/2033	45.450.000	300.765	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/12/2033	50.000.000	327.673	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20/03/2034	84.100.000	545.484	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20/06/2034	55.000.000	356.119	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,400% 20/09/2034	80.000.000	512.446	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20/12/2034	53.000.000	332.260	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20/03/2035	35.000.000	218.827	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,300% 20/06/2035	50.000.000	315.063	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20/09/2035	62.500.000	388.917	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Japan Government Twenty Year Bond 1,000% 20/12/2035	51.000.000	309.713	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/03/2036	30.250.000	170.841	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,200% 20/06/2036	39.550.000	216.841	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/09/2036	60.000.000	339.910	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20/12/2036	46.700.000	266.787	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20/03/2037	57.500.000	331.335	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20/06/2037	37.500.000	212.416	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20/09/2037	70.000.000	394.778	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20/12/2037	65.000.000	364.955	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/03/2038	63.000.000	347.087	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/06/2038	70.150.000	384.613	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20/09/2038	67.500.000	378.937	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/12/2038	126.800.000	687.988	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/03/2039	69.250.000	368.081	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20/06/2039	62.700.000	326.219	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20/09/2039	54.800.000	283.508	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20/12/2039	60.000.000	308.650	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/03/2040	100.000.000	520.123	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/06/2040	75.200.000	388.954	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/09/2040	72.000.000	370.308	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/12/2040	101.650.000	528.888	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/03/2041	90.000.000	466.024	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20/06/2041	75.000.000	379.420	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/09/2041	70.000.000	358.664	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20/12/2041	101.250.000	516.208	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,800% 20/03/2042	86.350.000	462.514	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,900% 20/06/2042	85.350.000	463.228	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20/09/2042	67.200.000	376.079	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,400% 20/12/2042	70.000.000	410.744	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20/03/2043	58.450.000	324.567	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20/06/2043	79.600.000	440.249	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20/09/2043	85.550.000	505.791	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,300% 20/12/2043	65.000.000	370.144	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/03/2044	47.800.000	285.799	0,04
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/01/2025	83.900.000	521.332	0,07
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/02/2025	109.400.000	679.693	0,09
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/03/2025	60.000.000	372.719	0,05
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/04/2025	70.000.000	434.752	0,06
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/05/2025	40.000.000	248.382	0,03
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/06/2025	85.000.000	527.681	0,07
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/07/2025	80.000.000	496.506	0,07
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/08/2025	95.000.000	589.454	0,08
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/09/2025	100.000.000	620.316	0,08
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/10/2025	55.000.000	341.078	0,05
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/11/2025	75.000.000	465.498	0,06
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/12/2025	100.000.000	619.588	0,08
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/01/2026	60.000.000	372.126	0,05
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/02/2026	47.250.000	292.944	0,04
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/04/2026	100.000.000	620.571	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2025	787.400	823.103	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28/03/2026	477.800	524.593	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2026	478.800	493.630	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2027	602.600	608.414	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2027 (zéro coupon)	410.500	400.980	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28/03/2028	534.500	626.100	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22/06/2028	633.900	628.402	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22/06/2029	540.000	527.783	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 2,700% 22/10/2029	250.000	265.854	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22/06/2030	596.500	543.245	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22/06/2031	573.000	540.465	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 22/10/2031 (zéro coupon)	466.700	404.550	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28/03/2032	309.400	354.475	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22/06/2032	523.400	456.603	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22/04/2033	389.600	361.625	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22/06/2033	650.900	695.488	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22/06/2034	285.000	302.624	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 2,850% 22/10/2034	300.000	313.444	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28/03/2035	571.000	712.143	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22/06/2037	111.300	96.478	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22/06/2038	471.100	425.434	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 2,750% 22/04/2039	300.000	299.232	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 0,400% 22/06/2040	261.000	177.546	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28/03/2041	544.700	645.066	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 3,450% 22/06/2043	200.000	213.550	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22/06/2045	362.100	402.901	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 1,600% 22/06/2047	322.000	242.321	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22/06/2050	262.800	194.001	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 1,400% 22/06/2053	481.300	316.102	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 3,300% 22/06/2054	339.100	342.296	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 3,500% 22/06/2055	166.000	173.131	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22/06/2057	294.800	235.919	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22/06/2066	253.100	194.889	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 0,650% 22/06/2071	200.000	86.957	0,01
Korea Treasury Bond 1,500% 10/03/2025	500.000.000	358.707	0,05
Korea Treasury Bond 1,125% 10/09/2025	360.000.000	255.111	0,03
Korea Treasury Bond 2,250% 10/12/2025	300.000.000	214.936	0,03
Korea Treasury Bond 1,250% 10/03/2026	750.000.000	527.333	0,07
Korea Treasury Bond 1,875% 10/06/2026	500.000.000	354.124	0,05
Korea Treasury Bond 1,750% 10/09/2026	500.000.000	352.008	0,05
Korea Treasury Bond 1,500% 10/12/2026	308.500.000	215.018	0,03
Korea Treasury Bond 3,875% 10/12/2026	1.400.000.000	1.032.691	0,14
Korea Treasury Bond 2,375% 10/03/2027	1.000.000.000	710.774	0,09
Korea Treasury Bond 2,125% 10/06/2027	250.000.000	176.050	0,02
Korea Treasury Bond 3,125% 10/09/2027	750.000.000	543.353	0,07
Korea Treasury Bond 2,375% 10/12/2027	100.000.000	70.673	0,01
Korea Treasury Bond 3,500% 10/09/2028	800.000.000	587.480	0,08
Korea Treasury Bond 2,375% 10/12/2028	300.000.000	210.198	0,03
Korea Treasury Bond 1,875% 10/06/2029	300.000.000	204.596	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Korea Treasury Bond 1,375% 10/12/2029	250.000.000	164.840	0,02
Korea Treasury Bond 5,500% 10/12/2029	500.000.000	403.888	0,05
Korea Treasury Bond 1,375% 10/06/2030	300.000.000	196.019	0,03
Korea Treasury Bond 1,500% 10/12/2030	350.000.000	228.447	0,03
Korea Treasury Bond 2,000% 10/06/2031	700.000.000	468.972	0,06
Korea Treasury Bond 2,375% 10/12/2031	300.000.000	205.090	0,03
Korea Treasury Bond 3,250% 10/06/2033	250.000.000	181.169	0,02
Korea Treasury Bond 3,750% 10/12/2033	200.000.000	150.619	0,02
Korea Treasury Bond 1,500% 10/09/2036	350.000.000	209.027	0,03
Korea Treasury Bond 2,250% 10/09/2037	300.000.000	193.940	0,03
Korea Treasury Bond 1,125% 10/09/2039	250.000.000	136.641	0,02
Korea Treasury Bond 1,500% 10/09/2040	350.000.000	199.685	0,03
Korea Treasury Bond 3,250% 10/09/2042	1.000.000.000	727.425	0,10
Korea Treasury Bond 3,000% 10/12/2042	250.000.000	175.109	0,02
Korea Treasury Bond 3,875% 10/09/2043	100.000.000	79.149	0,01
Korea Treasury Bond 2,750% 10/12/2044	1.250.000.000	841.675	0,11
Korea Treasury Bond 2,000% 10/03/2046	150.000.000	88.104	0,01
Korea Treasury Bond 2,125% 10/03/2047	500.000.000	299.272	0,04
Korea Treasury Bond 2,625% 10/03/2048	500.000.000	327.871	0,04
Korea Treasury Bond 2,000% 10/03/2049	200.000.000	115.639	0,02
Korea Treasury Bond 1,500% 10/03/2050	500.000.000	262.119	0,03
Korea Treasury Bond 1,875% 10/03/2051	500.000.000	279.481	0,04
Korea Treasury Bond 2,500% 10/03/2052	500.000.000	315.839	0,04
Korea Treasury Bond 3,125% 10/09/2052	1.000.000.000	714.373	0,09
Korea Treasury Bond 3,250% 10/03/2053	1.500.000.000	1.098.809	0,15
Korea Treasury Bond 3,500% 10/09/2072	250.000.000	196.504	0,03
Malaysia Government Bond 3,906% 15/07/2026	2.861.000	611.802	0,08
Malaysia Government Bond 3,502% 31/05/2027	500.000	105.946	0,01
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	500.000	107.144	0,01
Malaysia Government Bond 3,733% 15/06/2028	1.000.000	213.079	0,03
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	500.000	107.133	0,01
Malaysia Government Bond 2,632% 15/04/2031	1.000.000	197.361	0,03
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	1.513.000	340.301	0,04
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	50.000	10.567	0,00
Malaysia Government Bond 4,762% 07/04/2037	50.000	11.394	0,00
Malaysia Government Bond 3,757% 22/05/2040	1.000.000	204.197	0,03
Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	1.000.000	227.790	0,03
Malaysia Government Bond 4,921% 06/07/2048	400.000	93.821	0,01
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	300.000	62.029	0,01
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	300.000	66.073	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3,726% 31/03/2026	300.000	63.921	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3,422% 30/09/2027	100.000	21.119	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4,417% 30/09/2041	300.000	66.270	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4,291% 14/08/2043	1.000.000	216.428	0,03
Netherlands Government Bond 0,250% 15/07/2025	702.000	730.430	0,10
Netherlands Government Bond 15/01/2026 (zéro coupon)	770.000	789.045	0,10
Netherlands Government Bond 0,500% 15/07/2026	564.400	577.498	0,08
Netherlands Government Bond 15/01/2027 (zéro coupon)	709.500	709.520	0,09
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2027	812.800	822.024	0,11

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Netherlands Government Bond 5,500% 15/01/2028	765.100	896.685	0,12
Netherlands Government Bond 0,750% 15/07/2028	745.000	740.138	0,10
Netherlands Government Bond 15/01/2029 (zéro coupon)	602.400	572.021	0,08
Netherlands Government Bond 0,250% 15/07/2029	646.200	614.432	0,08
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2030	452.500	479.799	0,06
Netherlands Government Bond 15/07/2030 (zéro coupon)	653.400	596.889	0,08
Netherlands Government Bond 15/07/2031 (zéro coupon)	630.000	559.555	0,07
Netherlands Government Bond 0,500% 15/07/2032	711.700	640.853	0,08
Netherlands Government Bond 2,500% 15/01/2033	584.200	614.950	0,08
Netherlands Government Bond 2,500% 15/07/2033	551.600	578.244	0,08
Netherlands Government Bond 2,500% 15/07/2034	250.000	260.538	0,03
Netherlands Government Bond 4,000% 15/01/2037	763.100	911.147	0,12
Netherlands Government Bond 15/01/2038 (zéro coupon)	477.300	345.517	0,05
Netherlands Government Bond 0,500% 15/01/2040	770.000	578.758	0,08
Netherlands Government Bond 3,750% 15/01/2042	807.100	959.725	0,13
Netherlands Government Bond 3,250% 15/01/2044	345.300	386.397	0,05
Netherlands Government Bond 2,750% 15/01/2047	842.900	879.914	0,12
Netherlands Government Bond 15/01/2052 (zéro coupon)	791.000	394.831	0,05
Netherlands Government Bond 2,000% 15/01/2054	531.000	468.231	0,06
New Zealand Government Bond 2,750% 15/04/2025	215.000	128.374	0,02
New Zealand Government Bond 0,500% 15/05/2026	305.000	171.485	0,02
New Zealand Government Bond 4,500% 15/04/2027	553.000	335.460	0,04
New Zealand Government Bond 0,250% 15/05/2028	367.000	189.766	0,03
New Zealand Government Bond 3,000% 20/04/2029	597.000	340.114	0,04
New Zealand Government Bond 4,500% 15/05/2030	192.000	116.796	0,02
New Zealand Government Bond 1,500% 15/05/2031	560.000	280.211	0,04
New Zealand Government Bond 2,000% 15/05/2032	61.000	30.824	0,00
New Zealand Government Bond 3,500% 14/04/2033	659.000	368.891	0,05
New Zealand Government Bond 4,250% 15/05/2034	134.000	78.968	0,01
New Zealand Government Bond 2,750% 15/04/2037	375.000	183.566	0,02
New Zealand Government Bond 1,750% 15/05/2041	50.000	19.388	0,00
New Zealand Government Bond 2,750% 15/05/2051	200.000	81.971	0,01
New Zealand Government Bond 5,000% 15/05/2054	190.000	115.940	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 15/10/2025	489.700	523.076	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 21/07/2026	327.500	350.447	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,125% 14/04/2027	407.800	451.903	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,700% 15/10/2027	230.000	230.322	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,125% 17/10/2028	538.400	562.246	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,950% 15/06/2029	375.000	386.045	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875% 15/02/2030	300.000	338.280	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,475% 18/10/2030	398.200	368.814	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,500% 15/02/2031	300.000	317.322	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,300% 17/10/2031	200.000	177.652	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,650% 16/07/2032	308.800	298.831	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,250% 18/04/2034	426.900	422.153	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 20/10/2034	150.000	155.651	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0,900% 12/10/2035	170.000	141.193	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,100% 15/04/2037	190.000	218.264	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,500% 18/06/2038	250.000	268.306	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,150% 11/04/2042	125.000	91.834	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,100% 15/02/2045	205.000	233.066	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,000% 12/04/2052	200.000	114.917	0,02
Republic of Austria Government Bond 20/04/2025 (zéro coupon)	333.000	347.171	0,05
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20/10/2025	646.000	674.393	0,09
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15/03/2026	456.000	502.159	0,07
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/10/2026	734.000	747.906	0,10
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/04/2027	527.000	527.835	0,07
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15/07/2027	372.000	436.116	0,06
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/02/2028	577.000	573.217	0,08
Republic of Austria Government Bond 20/10/2028 (zéro coupon)	581.000	550.956	0,07
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20/02/2029	559.000	538.205	0,07
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23/05/2029	131.000	140.762	0,02
Republic of Austria Government Bond 20/02/2030 (zéro coupon)	652.000	594.384	0,08
Republic of Austria Government Bond 3,450% 20/10/2030	300.000	331.296	0,04
Republic of Austria Government Bond 20/02/2031 (zéro coupon)	648.000	572.505	0,08
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20/02/2032	525.000	484.351	0,06
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2033	713.000	757.419	0,10
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20/02/2034	291.700	308.882	0,04
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23/05/2034	434.000	439.965	0,06
Republic of Austria Government Bond 0,250% 20/10/2036	265.000	200.685	0,03
Republic of Austria Government Bond 4,150% 15/03/2037	669.000	787.991	0,10
Republic of Austria Government Bond 3,200% 15/07/2039	214.800	228.554	0,03
Republic of Austria Government Bond 20/10/2040 (zéro coupon)	280.000	178.092	0,02
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20/06/2044	310.000	325.409	0,04
Republic of Austria Government Bond 1,500% 20/02/2047	531.000	408.960	0,05
Republic of Austria Government Bond 1,850% 23/05/2049	242.000	196.871	0,03
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20/03/2051	459.000	275.430	0,04
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20/10/2053	173.000	179.648	0,02
Republic of Austria Government Bond 3,800% 26/01/2062	233.000	276.864	0,04
Republic of Austria Government Bond 0,700% 20/04/2071	164.000	75.650	0,01
Republic of Austria Government Bond 1,500% 02/11/2086	208.000	128.369	0,02
Republic of Austria Government Bond 2,100% 20/09/2117	293.000	226.705	0,03
Republic of Austria Government Bond 0,850% 30/06/2120	136.000	62.558	0,01
Republic of Poland Government Bond 0,750% 25/04/2025	458.000	110.297	0,01
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25/07/2025	715.000	174.746	0,02
Republic of Poland Government Bond 25/10/2025 (zéro coupon)	375.000	87.540	0,01
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25/07/2026	1.072.000	253.330	0,03
Republic of Poland Government Bond 0,250% 25/10/2026	662.000	147.384	0,02
Republic of Poland Government Bond 3,750% 25/05/2027	379.000	90.506	0,01
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25/07/2027	1.000.000	229.630	0,03
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25/04/2028	1.035.000	234.932	0,03
Republic of Poland Government Bond 7,500% 25/07/2028	957.000	255.837	0,03
Republic of Poland Government Bond 4,750% 25/07/2029	415.000	99.748	0,01
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25/10/2029	1.056.000	230.423	0,03
Republic of Poland Government Bond 1,250% 25/10/2030	1.424.000	275.299	0,04
Republic of Poland Government Bond 1,750% 25/04/2032	1.277.000	241.916	0,03
Republic of Poland Government Bond 6,000% 25/10/2033	993.000	253.187	0,03
Singapore Government Bond 2,375% 01/06/2025	150.000	109.422	0,01

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Singapore Government Bond 0,500% 01/11/2025	169.000	119.837	0,02
Singapore Government Bond 2,125% 01/06/2026	172.000	123.904	0,02
Singapore Government Bond 01/11/2026 (zéro coupon)	197.000	138.638	0,02
Singapore Government Bond 3,500% 01/03/2027	225.000	167.007	0,02
Singapore Government Bond 2,875% 01/09/2027	119.000	86.863	0,01
Singapore Government Bond 2,625% 01/05/2028	250.000	180.525	0,02
Singapore Government Bond 3,000% 01/04/2029	125.000	91.493	0,01
Singapore Government Bond 2,875% 01/07/2029	175.000	127.125	0,02
Singapore Government Bond 2,875% 01/09/2030	185.000	134.009	0,02
Singapore Government Bond 01/07/2031	150.000	99.916	0,01
Singapore Government Bond 2,625% 01/08/2032	190.000	134.447	0,02
Singapore Government Bond 3,375% 01/09/2033	298.000	223.083	0,03
Singapore Government Bond 2,250% 01/08/2036	145.000	96.969	0,01
Singapore Government Bond 2,375% 01/07/2039	170.000	113.312	0,01
Singapore Government Bond 2,750% 01/04/2042	125.000	87.444	0,01
Singapore Government Bond 2,750% 01/03/2046	178.000	124.248	0,02
Singapore Government Bond 1,875% 01/03/2050	200.000	116.682	0,02
Singapore Government Bond 1,875% 01/10/2051	100.000	57.775	0,01
Singapore Government Bond 3,000% 01/08/2072	100.000	73.089	0,01
Spain Government Bond 31/01/2025 (zéro coupon)	483.000	507.537	0,07
Spain Government Bond 1,600% 30/04/2025	591.000	624.063	0,08
Spain Government Bond 31/05/2025 (zéro coupon)	783.000	813.193	0,11
Spain Government Bond 4,650% 30/07/2025	790.000	857.698	0,11
Spain Government Bond 2,150% 31/10/2025	895.000	945.650	0,12
Spain Government Bond 31/01/2026 (zéro coupon)	758.000	773.227	0,10
Spain Government Bond 1,950% 30/04/2026	604.000	633.782	0,08
Spain Government Bond 2,800% 31/05/2026	856.000	911.398	0,12
Spain Government Bond 5,900% 30/07/2026	801.000	905.538	0,12
Spain Government Bond 1,300% 31/10/2026	677.000	697.152	0,09
Spain Government Bond 31/01/2027 (zéro coupon)	800.000	792.576	0,10
Spain Government Bond 1,500% 30/04/2027	818.000	840.329	0,11
Spain Government Bond 2,500% 31/05/2027	403.000	425.065	0,06
Spain Government Bond 0,800% 30/07/2027	782.000	783.411	0,10
Spain Government Bond 1,450% 31/10/2027	908.000	925.321	0,12
Spain Government Bond 31/01/2028 (zéro coupon)	1.053.000	1.013.946	0,13
Spain Government Bond 1,400% 30/04/2028	969.000	978.633	0,13
Spain Government Bond 1,400% 30/07/2028	758.000	762.835	0,10
Spain Government Bond 5,150% 31/10/2028	786.000	914.247	0,12
Spain Government Bond 6,000% 31/01/2029	937.500	1.131.777	0,15
Spain Government Bond 1,450% 30/04/2029	664.000	662.079	0,09
Spain Government Bond 3,500% 31/05/2029	350.000	382.668	0,05
Spain Government Bond 0,800% 30/07/2029	961.000	922.119	0,12
Spain Government Bond 0,600% 31/10/2029	798.000	753.681	0,10
Spain Government Bond 0,500% 30/04/2030	857.000	794.881	0,10
Spain Government Bond 1,950% 30/07/2030	746.000	750.738	0,10
Spain Government Bond 1,250% 31/10/2030	908.000	870.938	0,11
Spain Government Bond 0,100% 30/04/2031	914.000	800.292	0,11
Spain Government Bond 0,500% 31/10/2031	781.000	693.643	0,09
Spain Government Bond 0,700% 30/04/2032	851.000	756.822	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
Spain Government Bond - DE 5,750% 30/07/2032	525.000	663.419	0,09
Spain Government Bond - ES 5,750% 30/07/2032	295.000	372.779	0,05
Spain Government Bond 2,550% 31/10/2032	768.000	782.110	0,10
Spain Government Bond 3,150% 30/04/2033	785.000	832.493	0,11
Spain Government Bond 2,350% 30/07/2033	802.000	796.322	0,11
Spain Government Bond 3,550% 31/10/2033	664.000	723.657	0,10
Spain Government Bond 3,250% 30/04/2034	1.003.000	1.063.596	0,14
Spain Government Bond 1,850% 30/07/2035	724.000	662.763	0,09
Spain Government Bond 4,200% 31/01/2037	802.000	916.568	0,12
Spain Government Bond 0,850% 30/07/2037	395.000	303.127	0,04
Spain Government Bond 3,900% 30/07/2039	574.000	627.990	0,08
Spain Government Bond 4,900% 30/07/2040	688.000	838.804	0,11
Spain Government Bond 1,200% 31/10/2040	694.000	513.764	0,07
Spain Government Bond 4,700% 30/07/2041	664.000	795.260	0,10
Spain Government Bond 1,000% 30/07/2042	441.000	302.891	0,04
Spain Government Bond 3,450% 30/07/2043	361.000	365.975	0,05
Spain Government Bond 5,150% 31/10/2044	484.000	613.730	0,08
Spain Government Bond 2,900% 31/10/2046	454.000	417.520	0,06
Spain Government Bond 2,700% 31/10/2048	636.000	555.773	0,07
Spain Government Bond 1,000% 31/10/2050	766.000	436.369	0,06
Spain Government Bond 1,900% 31/10/2052	667.000	469.272	0,06
Spain Government Bond 4,000% 31/10/2054	145.000	154.977	0,02
Spain Government Bond 3,450% 30/07/2066	486.000	462.473	0,06
Spain Government Bond 1,450% 31/10/2071	261.000	133.183	0,02
Sweden Government Bond 2,500% 12/05/2025	3.710.000	348.473	0,05
Sweden Government Bond 1,000% 12/11/2026	3.600.000	328.901	0,04
Sweden Government Bond 0,750% 12/05/2028	3.150.000	281.402	0,04
Sweden Government Bond 0,750% 12/11/2029	2.850.000	250.220	0,03
Sweden Government Bond 0,125% 12/05/2031	2.300.000	189.450	0,03
Sweden Government Bond 2,250% 01/06/2032	2.200.000	208.897	0,03
Sweden Government Bond 1,750% 11/11/2033	2.140.000	194.743	0,03
Sweden Government Bond 2,250% 11/05/2035	925.000	87.675	0,01
Sweden Government Bond 3,500% 30/03/2039	2.500.000	271.432	0,04
Sweden Government Bond 0,500% 24/11/2045	200.000	13.242	0,00
Sweden Government Bond 1,375% 23/06/2071	750.000	48.924	0,01
United Kingdom Gilt 0,250% 31/01/2025	1.100.200	1.358.149	0,18
United Kingdom Gilt 5,000% 07/03/2025	1.133.900	1.435.140	0,19
United Kingdom Gilt 0,625% 07/06/2025	1.877.400	2.286.194	0,30
United Kingdom Gilt 2,000% 07/09/2025	1.669.100	2.045.556	0,27
United Kingdom Gilt 3,500% 22/10/2025	1.693.000	2.105.793	0,28
United Kingdom Gilt 0,125% 30/01/2026	1.528.800	1.813.336	0,24
United Kingdom Gilt 1,500% 22/07/2026	1.873.000	2.239.852	0,30
United Kingdom Gilt 0,375% 22/10/2026	1.382.300	1.599.957	0,21
United Kingdom Gilt 4,125% 29/01/2027	1.426.100	1.791.267	0,24
United Kingdom Gilt 3,750% 07/03/2027	782.900	972.968	0,13
United Kingdom Gilt 1,250% 22/07/2027	1.769.800	2.054.155	0,27
United Kingdom Gilt 4,250% 07/12/2027	1.182.600	1.500.814	0,20
United Kingdom Gilt 0,125% 31/01/2028	1.261.000	1.386.088	0,18
United Kingdom Gilt 4,500% 07/06/2028	1.400.900	1.791.136	0,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United Kingdom Gilt 1,625% 22/10/2028	1.443.000	1.654.418	0,22
United Kingdom Gilt 6,000% 07/12/2028	668.900	912.186	0,12
United Kingdom Gilt 0,500% 31/01/2029	1.220.300	1.316.778	0,17
United Kingdom Gilt 4,125% 22/07/2029	269.800	340.986	0,05
United Kingdom Gilt 0,875% 22/10/2029	1.824.300	1.968.899	0,26
United Kingdom Gilt 0,375% 22/10/2030	1.696.900	1.717.199	0,23
United Kingdom Gilt 4,750% 07/12/2030	1.438.400	1.893.412	0,25
United Kingdom Gilt 0,250% 31/07/2031	1.716.000	1.669.434	0,22
United Kingdom Gilt 4,000% 22/10/2031	500.000	627.910	0,08
United Kingdom Gilt 1,000% 31/01/2032	1.546.300	1.567.006	0,21
United Kingdom Gilt 4,250% 07/06/2032	1.372.000	1.758.140	0,23
United Kingdom Gilt 3,250% 31/01/2033	1.486.000	1.761.349	0,23
United Kingdom Gilt 0,875% 31/07/2033	1.271.900	1.213.525	0,16
United Kingdom Gilt 4,625% 31/01/2034	1.136.500	1.486.745	0,20
United Kingdom Gilt 4,500% 07/09/2034	1.358.200	1.757.814	0,23
United Kingdom Gilt 0,625% 31/07/2035	1.430.900	1.235.555	0,16
United Kingdom Gilt 4,250% 07/03/2036	976.200	1.230.830	0,16
United Kingdom Gilt 1,750% 07/09/2037	1.387.300	1.300.270	0,17
United Kingdom Gilt 3,750% 29/01/2038	1.040.200	1.229.144	0,16
United Kingdom Gilt 4,750% 07/12/2038	840.900	1.100.122	0,15
United Kingdom Gilt 1,125% 31/01/2039	953.500	779.865	0,10
United Kingdom Gilt 4,250% 07/09/2039	1.155.800	1.426.171	0,19
United Kingdom Gilt 4,250% 07/12/2040	1.098.200	1.345.574	0,18
United Kingdom Gilt 1,250% 22/10/2041	1.431.900	1.105.026	0,15
United Kingdom Gilt 4,500% 07/12/2042	820.700	1.027.777	0,14
United Kingdom Gilt 4,750% 22/10/2043	789.900	1.016.296	0,13
United Kingdom Gilt 3,250% 22/01/2044	1.186.100	1.237.502	0,16
United Kingdom Gilt 3,500% 22/01/2045	1.201.700	1.292.408	0,17
United Kingdom Gilt 0,875% 31/01/2046	895.400	558.286	0,07
United Kingdom Gilt 4,250% 07/12/2046	800.300	955.876	0,13
United Kingdom Gilt 1,500% 22/07/2047	1.161.200	820.555	0,11
United Kingdom Gilt 1,750% 22/01/2049	1.428.500	1.047.760	0,14
United Kingdom Gilt 4,250% 07/12/2049	751.400	893.614	0,12
United Kingdom Gilt 0,625% 22/10/2050	1.381.500	698.140	0,09
United Kingdom Gilt 1,250% 31/07/2051	1.262.600	771.915	0,10
United Kingdom Gilt 3,750% 22/07/2052	1.026.800	1.118.532	0,15
United Kingdom Gilt 1,500% 31/07/2053	677.200	431.825	0,06
United Kingdom Gilt 3,750% 22/10/2053	1.205.000	1.303.771	0,17
United Kingdom Gilt 4,375% 31/07/2054	585.700	706.333	0,09
United Kingdom Gilt 1,625% 22/10/2054	1.057.400	690.759	0,09
United Kingdom Gilt 4,250% 07/12/2055	903.700	1.069.815	0,14
United Kingdom Gilt 1,750% 22/07/2057	1.368.500	907.724	0,12
United Kingdom Gilt 4,000% 22/01/2060	895.400	1.016.231	0,13
United Kingdom Gilt 0,500% 22/10/2061	1.122.700	421.149	0,06
United Kingdom Gilt 4,000% 22/10/2063	612.200	692.036	0,09
United Kingdom Gilt 2,500% 22/07/2065	905.800	716.978	0,09
United Kingdom Gilt 3,500% 22/07/2068	825.900	844.476	0,11
United Kingdom Gilt 1,625% 22/10/2071	1.068.800	613.277	0,08
United Kingdom Gilt 1,125% 22/10/2073	518.500	236.461	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 1,125% 15/01/2025	950.000	929.145	0,12
United States Treasury Bond 1,375% 31/01/2025	500.000	488.818	0,06
United States Treasury Bond 2,500% 31/01/2025	400.000	393.602	0,05
United States Treasury Bond 4,125% 31/01/2025	900.000	893.795	0,12
United States Treasury Bond 1,500% 15/02/2025	1.500.000	1.464.961	0,19
United States Treasury Bond 2,000% 15/02/2025	526.000	515.316	0,07
United States Treasury Bond 7,625% 15/02/2025	50.000	50.896	0,01
United States Treasury Bond 1,125% 28/02/2025	853.800	831.038	0,11
United States Treasury Bond 2,750% 28/02/2025	508.000	499.785	0,07
United States Treasury Bond 4,625% 28/02/2025	979.400	975.440	0,13
United States Treasury Bond 1,750% 15/03/2025	964.200	941.037	0,12
United States Treasury Bond 31/03/2025 (zéro coupon)	750.000	742.690	0,10
United States Treasury Bond 0,500% 31/03/2025	877.300	847.297	0,11
United States Treasury Bond 2,625% 31/03/2025	450.000	441.580	0,06
United States Treasury Bond 2,625% 15/04/2025	971.300	952.159	0,13
United States Treasury Bond 0,375% 30/04/2025	457.300	439.606	0,06
United States Treasury Bond 2,875% 30/04/2025	650.000	637.825	0,08
United States Treasury Bond 3,875% 30/04/2025	879.500	870.087	0,11
United States Treasury Bond 2,125% 15/05/2025	474.000	461.733	0,06
United States Treasury Bond 2,750% 15/05/2025	781.800	765.721	0,10
United States Treasury Bond 0,250% 31/05/2025	1.023.000	978.324	0,13
United States Treasury Bond 2,875% 31/05/2025	440.000	431.011	0,06
United States Treasury Bond 4,250% 31/05/2025	1.000.000	991.699	0,13
United States Treasury Bond 2,875% 15/06/2025	576.100	563.937	0,07
United States Treasury Bond 30/06/2025 (zéro coupon)	624.400	621.424	0,08
United States Treasury Bond 0,250% 30/06/2025	803.400	765.772	0,10
United States Treasury Bond 2,750% 30/06/2025	400.000	390.891	0,05
United States Treasury Bond 3,000% 15/07/2025	1.000.000	979.004	0,13
United States Treasury Bond 0,250% 31/07/2025	1.100.000	1.044.785	0,14
United States Treasury Bond 2,875% 31/07/2025	700.000	683.922	0,09
United States Treasury Bond 4,750% 31/07/2025	551.300	549.383	0,07
United States Treasury Bond 2,000% 15/08/2025	662.400	640.509	0,08
United States Treasury Bond 3,125% 15/08/2025	832.800	815.395	0,11
United States Treasury Bond 6,875% 15/08/2025	319.300	326.796	0,04
United States Treasury Bond 0,250% 31/08/2025	387.200	366.380	0,05
United States Treasury Bond 2,750% 31/08/2025	500.000	487.070	0,06
United States Treasury Bond 5,000% 31/08/2025	610.200	609.749	0,08
United States Treasury Bond 3,500% 15/09/2025	297.000	291.663	0,04
United States Treasury Bond 30/09/2025 (zéro coupon)	656.100	655.869	0,09
United States Treasury Bond 0,250% 30/09/2025	1.250.000	1.178.709	0,16
United States Treasury Bond 3,000% 30/09/2025	375.000	365.933	0,05
United States Treasury Bond 4,250% 15/10/2025	1.000.000	990.663	0,13
United States Treasury Bond 0,250% 31/10/2025	708.600	665.985	0,09
United States Treasury Bond 3,000% 31/10/2025	799.000	778.868	0,10
United States Treasury Bond 5,000% 31/10/2025	1.000.000	1.000.117	0,13
United States Treasury Bond 2,250% 15/11/2025	1.250.000	1.205.375	0,16
United States Treasury Bond 4,500% 15/11/2025	657.200	653.220	0,09
United States Treasury Bond 0,375% 30/11/2025	819.600	768.905	0,10
United States Treasury Bond 2,875% 30/11/2025	650.000	631.908	0,08

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 4,875% 30/11/2025	1.000.000	998.926	0,13
United States Treasury Bond 4,000% 15/12/2025	876.000	864.796	0,11
United States Treasury Bond 0,375% 31/12/2025	575.600	538.275	0,07
United States Treasury Bond 2,625% 31/12/2025	700.000	677.223	0,09
United States Treasury Bond 4,250% 31/12/2025	1.015.900	1.006.218	0,13
United States Treasury Bond 3,875% 15/01/2026	653.800	644.007	0,08
United States Treasury Bond 0,375% 31/01/2026	1.300.000	1.211.617	0,16
United States Treasury Bond 2,625% 31/01/2026	700.300	676.391	0,09
United States Treasury Bond 4,250% 31/01/2026	1.000.000	990.430	0,13
United States Treasury Bond 1,625% 15/02/2026	500.100	475.046	0,06
United States Treasury Bond 4,000% 15/02/2026	737.600	727.744	0,10
United States Treasury Bond 6,000% 15/02/2026	100.000	102.096	0,01
United States Treasury Bond 0,500% 28/02/2026	1.181.600	1.100.320	0,15
United States Treasury Bond 2,500% 28/02/2026	500.000	481.408	0,06
United States Treasury Bond 4,625% 28/02/2026	1.450.000	1.444.786	0,19
United States Treasury Bond 4,625% 15/03/2026	750.000	747.424	0,10
United States Treasury Bond 31/03/2026 (zéro coupon)	1.000.000	994.703	0,13
United States Treasury Bond 0,750% 31/03/2026	627.400	585.148	0,08
United States Treasury Bond 2,250% 31/03/2026	676.700	647.993	0,09
United States Treasury Bond 3,750% 15/04/2026	750.000	736.570	0,10
United States Treasury Bond 30/04/2026 (zéro coupon)	1.000.000	1.001.506	0,13
United States Treasury Bond 0,750% 30/04/2026	1.629.900	1.515.995	0,20
United States Treasury Bond 2,375% 30/04/2026	746.000	714.850	0,09
United States Treasury Bond 1,625% 15/05/2026	1.166.100	1.101.011	0,15
United States Treasury Bond 3,625% 15/05/2026	529.600	518.812	0,07
United States Treasury Bond 31/05/2026 (zéro coupon)	1.151.300	1.153.568	0,15
United States Treasury Bond 0,750% 31/05/2026	1.450.000	1.344.732	0,18
United States Treasury Bond 2,125% 31/05/2026	500.000	476.192	0,06
United States Treasury Bond 4,125% 15/06/2026	500.000	494.307	0,07
United States Treasury Bond 0,875% 30/06/2026	1.354.000	1.256.073	0,17
United States Treasury Bond 1,875% 30/06/2026	400.000	378.578	0,05
United States Treasury Bond 4,500% 15/07/2026	1.000.000	995.762	0,13
United States Treasury Bond 0,625% 31/07/2026	1.375.000	1.265.027	0,17
United States Treasury Bond 1,875% 31/07/2026	324.900	306.802	0,04
United States Treasury Bond 1,500% 15/08/2026	1.194.000	1.117.553	0,15
United States Treasury Bond 4,375% 15/08/2026	477.500	474.357	0,06
United States Treasury Bond 6,750% 15/08/2026	100.000	104.488	0,01
United States Treasury Bond 0,750% 31/08/2026	1.332.000	1.225.238	0,16
United States Treasury Bond 1,375% 31/08/2026	766.700	714.950	0,09
United States Treasury Bond 4,625% 15/09/2026	714.300	713.413	0,09
United States Treasury Bond 0,875% 30/09/2026	1.083.600	997.389	0,13
United States Treasury Bond 1,625% 30/09/2026	374.000	350.066	0,05
United States Treasury Bond 4,625% 15/10/2026	554.500	554.050	0,07
United States Treasury Bond 1,125% 31/10/2026	1.377.000	1.270.756	0,17
United States Treasury Bond 1,625% 31/10/2026	377.400	352.474	0,05
United States Treasury Bond 2,000% 15/11/2026	966.500	909.538	0,12
United States Treasury Bond 4,625% 15/11/2026	1.000.000	999.577	0,13
United States Treasury Bond 6,500% 15/11/2026	200.000	210.625	0,03
United States Treasury Bond 1,250% 30/11/2026	1.049.400	969.272	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 1,625% 30/11/2026	666.000	620.632	0,08
United States Treasury Bond 4,375% 15/12/2026	1.000.000	994.358	0,13
United States Treasury Bond 1,250% 31/12/2026	912.300	841.126	0,11
United States Treasury Bond 1,750% 31/12/2026	825.000	770.155	0,10
United States Treasury Bond 4,000% 15/01/2027	750.000	739.088	0,10
United States Treasury Bond 1,500% 31/01/2027	1.612.800	1.492.573	0,20
United States Treasury Bond 2,250% 15/02/2027	740.300	697.949	0,09
United States Treasury Bond 4,125% 15/02/2027	1.168.800	1.155.337	0,15
United States Treasury Bond 6,625% 15/02/2027	100.000	105.504	0,01
United States Treasury Bond 1,125% 28/02/2027	740.000	676.716	0,09
United States Treasury Bond 1,875% 28/02/2027	1.206.000	1.125.207	0,15
United States Treasury Bond 4,250% 15/03/2027	1.000.000	991.963	0,13
United States Treasury Bond 0,625% 31/03/2027	768.500	691.338	0,09
United States Treasury Bond 2,500% 31/03/2027	753.200	713.937	0,09
United States Treasury Bond 4,500% 15/04/2027	757.200	756.049	0,10
United States Treasury Bond 0,500% 30/04/2027	650.000	580.941	0,08
United States Treasury Bond 2,750% 30/04/2027	422.600	402.629	0,05
United States Treasury Bond 2,375% 15/05/2027	701.500	660.728	0,09
United States Treasury Bond 4,500% 15/05/2027	769.100	768.095	0,10
United States Treasury Bond 0,500% 31/05/2027	900.000	801.949	0,11
United States Treasury Bond 2,625% 31/05/2027	466.500	442.422	0,06
United States Treasury Bond 30/06/2027 (zéro coupon)	450.000	399.903	0,05
United States Treasury Bond 3,250% 30/06/2027	952.700	919.168	0,12
United States Treasury Bond 0,375% 31/07/2027	925.900	816.671	0,11
United States Treasury Bond 2,750% 31/07/2027	1.000.000	949.572	0,13
United States Treasury Bond 2,250% 15/08/2027	1.255.000	1.172.961	0,15
United States Treasury Bond 6,375% 15/08/2027	30.200	31.889	0,00
United States Treasury Bond 0,500% 31/08/2027	900.000	794.783	0,10
United States Treasury Bond 3,125% 31/08/2027	931.000	893.364	0,12
United States Treasury Bond 0,375% 30/09/2027	875.800	768.001	0,10
United States Treasury Bond 4,125% 30/09/2027	910.300	900.166	0,12
United States Treasury Bond 31/10/2027 (zéro coupon)	1.062.300	932.625	0,12
United States Treasury Bond 4,125% 31/10/2027	321.400	317.822	0,04
United States Treasury Bond 2,250% 15/11/2027	725.000	674.675	0,09
United States Treasury Bond 6,125% 15/11/2027	282.900	297.819	0,04
United States Treasury Bond 0,625% 30/11/2027	1.150.000	1.011.102	0,13
United States Treasury Bond 3,875% 30/11/2027	1.000.000	980.898	0,13
United States Treasury Bond 0,625% 31/12/2027	1.344.600	1.178.678	0,16
United States Treasury Bond 3,875% 31/12/2027	532.800	522.685	0,07
United States Treasury Bond 0,750% 31/01/2028	910.200	799.009	0,11
United States Treasury Bond 3,500% 31/01/2028	901.500	873.117	0,12
United States Treasury Bond 2,750% 15/02/2028	1.199.500	1.130.594	0,15
United States Treasury Bond 29/02/2028 (zéro coupon)	1.000.000	984.727	0,13
United States Treasury Bond 1,125% 29/02/2028	1.518.800	1.349.240	0,18
United States Treasury Bond 1,250% 31/03/2028	966.800	860.981	0,11
United States Treasury Bond 3,625% 31/03/2028	259.600	252.309	0,03
United States Treasury Bond 30/04/2028 (zéro coupon)	732.600	650.700	0,09
United States Treasury Bond 3,500% 30/04/2028	1.023.700	989.907	0,13
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2028	1.210.000	1.142.778	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 31/05/2028 (zéro coupon)	706.100	625.812	0,08
United States Treasury Bond 3,625% 31/05/2028	915.800	889.392	0,12
United States Treasury Bond 1,250% 30/06/2028	996.300	881.294	0,12
United States Treasury Bond 4,000% 30/06/2028	985.800	970.897	0,13
United States Treasury Bond 31/07/2028 (zéro coupon)	912.600	796.987	0,11
United States Treasury Bond 4,125% 31/07/2028	889.400	879.731	0,12
United States Treasury Bond 2,875% 15/08/2028	794.700	748.819	0,10
United States Treasury Bond 5,500% 15/08/2028	75.000	78.354	0,01
United States Treasury Bond 31/08/2028 (zéro coupon)	763.300	668.652	0,09
United States Treasury Bond 4,375% 31/08/2028	850.000	848.723	0,11
United States Treasury Bond 30/09/2028 (zéro coupon)	465.900	409.349	0,05
United States Treasury Bond 4,625% 30/09/2028	920.800	928.605	0,12
United States Treasury Bond 1,375% 31/10/2028	1.253.800	1.105.633	0,15
United States Treasury Bond 4,875% 31/10/2028	947.200	964.923	0,13
United States Treasury Bond 3,125% 15/11/2028	1.295.100	1.229.789	0,16
United States Treasury Bond 5,250% 15/11/2028	100.000	103.508	0,01
United States Treasury Bond 1,500% 30/11/2028	1.201.300	1.063.048	0,14
United States Treasury Bond 4,375% 30/11/2028	1.000.000	999.578	0,13
United States Treasury Bond 31/12/2028 (zéro coupon)	624.800	548.642	0,07
United States Treasury Bond 3,750% 31/12/2028	1.000.000	974.312	0,13
United States Treasury Bond 31/01/2029 (zéro coupon)	1.000.000	891.665	0,12
United States Treasury Bond 4,000% 31/01/2029	1.000.000	984.427	0,13
United States Treasury Bond 2,625% 15/02/2029	1.499.700	1.389.933	0,18
United States Treasury Bond 5,250% 15/02/2029	125.000	129.961	0,02
United States Treasury Bond 28/02/2029 (zéro coupon)	1.201.700	1.075.964	0,14
United States Treasury Bond 4,250% 28/02/2029	685.000	681.822	0,09
United States Treasury Bond 31/03/2029 (zéro coupon)	1.063.200	972.579	0,13
United States Treasury Bond 4,125% 31/03/2029	1.125.000	1.113.381	0,15
United States Treasury Bond 30/04/2029 (zéro coupon)	807.600	755.245	0,10
United States Treasury Bond 4,625% 30/04/2029	1.178.900	1.192.218	0,16
United States Treasury Bond 2,375% 15/05/2029	1.913.800	1.747.912	0,23
United States Treasury Bond 2,750% 31/05/2029	750.000	696.644	0,09
United States Treasury Bond 4,500% 31/05/2029	920.800	926.971	0,12
United States Treasury Bond 3,250% 30/06/2029	642.600	610.528	0,08
United States Treasury Bond 2,625% 31/07/2029	800.000	737.202	0,10
United States Treasury Bond 1,625% 15/08/2029	1.308.000	1.146.480	0,15
United States Treasury Bond 6,125% 15/08/2029	18.500	19.995	0,00
United States Treasury Bond 3,125% 31/08/2029	494.100	466.019	0,06
United States Treasury Bond 3,875% 30/09/2029	750.000	732.947	0,10
United States Treasury Bond 4,000% 31/10/2029	655.600	644.478	0,09
United States Treasury Bond 1,750% 15/11/2029	883.500	775.892	0,10
United States Treasury Bond 30/11/2029 (zéro coupon)	800.000	781.478	0,10
United States Treasury Bond 3,875% 31/12/2029	489.900	478.303	0,06
United States Treasury Bond 3,500% 31/01/2030	724.400	693.783	0,09
United States Treasury Bond 1,500% 15/02/2030	1.428.100	1.225.711	0,16
United States Treasury Bond 4,000% 28/02/2030	750.000	736.465	0,10
United States Treasury Bond 3,625% 31/03/2030	563.600	542.707	0,07
United States Treasury Bond 3,500% 30/04/2030	915.600	875.328	0,12
United States Treasury Bond 15/05/2030 (zéro coupon)	1.614.800	1.304.960	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 6,250% 15/05/2030	325.000	356.967	0,05
United States Treasury Bond 3,750% 31/05/2030	903.800	875.380	0,12
United States Treasury Bond 30/06/2030 (zéro coupon)	750.000	725.918	0,10
United States Treasury Bond 4,000% 31/07/2030	350.000	343.287	0,05
United States Treasury Bond 15/08/2030 (zéro coupon)	2.221.600	1.779.710	0,23
United States Treasury Bond 4,125% 31/08/2030	670.500	661.962	0,09
United States Treasury Bond 4,500% 30/09/2030	750.000	760.576	0,10
United States Treasury Bond 4,875% 31/10/2030	712.000	732.108	0,10
United States Treasury Bond 0,875% 15/11/2030	1.859.300	1.503.564	0,20
United States Treasury Bond 4,375% 30/11/2030	750.000	750.645	0,10
United States Treasury Bond 3,750% 31/12/2030	518.100	500.331	0,07
United States Treasury Bond 31/01/2031 (zéro coupon)	750.000	734.553	0,10
United States Treasury Bond 15/02/2031 (zéro coupon)	1.697.800	1.388.084	0,18
United States Treasury Bond 5,375% 15/02/2031	315.400	335.728	0,04
United States Treasury Bond 4,250% 28/02/2031	400.000	397.421	0,05
United States Treasury Bond 4,125% 31/03/2031	910.700	898.299	0,12
United States Treasury Bond 30/04/2031 (zéro coupon)	750.000	761.797	0,10
United States Treasury Bond 1,625% 15/05/2031	2.439.700	2.047.442	0,27
United States Treasury Bond 31/05/2031 (zéro coupon)	915.700	930.342	0,12
United States Treasury Bond 15/08/2031 (zéro coupon)	2.421.200	1.964.577	0,26
United States Treasury Bond 15/11/2031 (zéro coupon)	2.105.600	1.712.281	0,23
United States Treasury Bond 15/02/2032 (zéro coupon)	2.403.500	2.017.354	0,27
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2032	2.081.000	1.874.616	0,25
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2032	1.804.100	1.605.099	0,21
United States Treasury Bond 4,125% 15/11/2032	1.803.800	1.773.366	0,23
United States Treasury Bond 15/02/2033 (zéro coupon)	2.005.600	1.879.489	0,25
United States Treasury Bond 15/05/2033 (zéro coupon)	1.830.100	1.696.087	0,22
United States Treasury Bond 15/08/2033 (zéro coupon)	2.091.500	2.012.252	0,27
United States Treasury Bond 15/11/2033 (zéro coupon)	1.835.600	1.852.749	0,24
United States Treasury Bond 15/02/2034 (zéro coupon)	1.743.900	1.693.099	0,22
United States Treasury Bond 15/05/2034 (zéro coupon)	777.500	777.805	0,10
United States Treasury Bond 4,500% 15/02/2036	273.300	278.546	0,04
United States Treasury Bond 4,750% 15/02/2037	200.000	207.718	0,03
United States Treasury Bond 5,000% 15/05/2037	353.000	374.954	0,05
United States Treasury Bond 4,375% 15/02/2038	240.000	239.620	0,03
United States Treasury Bond 4,500% 15/05/2038	383.500	387.307	0,05
United States Treasury Bond 3,500% 15/02/2039	372.500	335.279	0,04
United States Treasury Bond 4,250% 15/05/2039	629.900	615.761	0,08
United States Treasury Bond 4,500% 15/08/2039	579.000	580.937	0,08
United States Treasury Bond 4,375% 15/11/2039	812.600	803.721	0,11
United States Treasury Bond 4,625% 15/02/2040	764.400	776.839	0,10
United States Treasury Bond 15/05/2040 (zéro coupon)	1.091.300	671.892	0,09
United States Treasury Bond 4,375% 15/05/2040	766.400	755.876	0,10
United States Treasury Bond 1,125% 15/08/2040	1.064.600	647.909	0,09
United States Treasury Bond 3,875% 15/08/2040	850.600	789.090	0,10
United States Treasury Bond 1,375% 15/11/2040	637.200	402.286	0,05
United States Treasury Bond 4,250% 15/11/2040	780.000	755.816	0,10
United States Treasury Bond 1,875% 15/02/2041	1.638.400	1.120.000	0,15
United States Treasury Bond 4,750% 15/02/2041	282.700	290.390	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 15/05/2041 (zéro coupon)	1.558.600	1.128.157	0,15
United States Treasury Bond 4,375% 15/05/2041	743.400	729.432	0,10
United States Treasury Bond 15/08/2041 (zéro coupon)	1.188.200	785.347	0,10
United States Treasury Bond 3,750% 15/08/2041	401.800	362.961	0,05
United States Treasury Bond 2,000% 15/11/2041	1.375.000	945.067	0,12
United States Treasury Bond 3,125% 15/11/2041	720.000	593.389	0,08
United States Treasury Bond 15/02/2042 (zéro coupon)	979.300	713.121	0,09
United States Treasury Bond 3,125% 15/02/2042	415.100	340.959	0,04
United States Treasury Bond 15/05/2042 (zéro coupon)	938.300	780.294	0,10
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2042	857.000	688.220	0,09
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2042	684.300	526.445	0,07
United States Treasury Bond 3,375% 15/08/2042	462.700	390.961	0,05
United States Treasury Bond 2,750% 15/11/2042	766.100	587.451	0,08
United States Treasury Bond 4,000% 15/11/2042	669.000	616.770	0,08
United States Treasury Bond 15/02/2043 (zéro coupon)	826.800	747.549	0,10
United States Treasury Bond 3,125% 15/02/2043	598.600	484.979	0,06
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2043	829.100	644.093	0,09
United States Treasury Bond 3,875% 15/05/2043	471.000	425.062	0,06
United States Treasury Bond 3,625% 15/08/2043	696.700	605.653	0,08
United States Treasury Bond 4,375% 15/08/2043	812.700	784.648	0,10
United States Treasury Bond 3,750% 15/11/2043	679.500	600.699	0,08
United States Treasury Bond 4,750% 15/11/2043	701.800	711.285	0,09
United States Treasury Bond 15/02/2044 (zéro coupon)	613.000	601.486	0,08
United States Treasury Bond 3,625% 15/02/2044	744.400	644.990	0,09
United States Treasury Bond 3,375% 15/05/2044	544.500	453.808	0,06
United States Treasury Bond 4,625% 15/05/2044	300.000	299.428	0,04
United States Treasury Bond 3,125% 15/08/2044	724.500	579.124	0,08
United States Treasury Bond 3,000% 15/11/2044	752.500	587.857	0,08
United States Treasury Bond 2,500% 15/02/2045	681.600	486.335	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2045	764.300	594.461	0,08
United States Treasury Bond 2,875% 15/08/2045	423.000	321.337	0,04
United States Treasury Bond 3,000% 15/11/2045	793.000	614.261	0,08
United States Treasury Bond 2,500% 15/02/2046	450.800	317.756	0,04
United States Treasury Bond 2,500% 15/05/2046	779.000	547.774	0,07
United States Treasury Bond 2,250% 15/08/2046	664.800	443.391	0,06
United States Treasury Bond 2,875% 15/11/2046	717.400	538.893	0,07
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2047	571.200	437.900	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15/05/2047	500.400	382.900	0,05
United States Treasury Bond 2,750% 15/08/2047	515.700	375.834	0,05
United States Treasury Bond 2,750% 15/11/2047	852.300	619.958	0,08
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2048	518.300	394.542	0,05
United States Treasury Bond 3,125% 15/05/2048	943.100	733.620	0,10
United States Treasury Bond 3,000% 15/08/2048	799.300	606.724	0,08
United States Treasury Bond 3,375% 15/11/2048	637.500	518.042	0,07
United States Treasury Bond 3,000% 15/02/2049	901.600	683.211	0,09
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2049	892.400	659.451	0,09
United States Treasury Bond 2,250% 15/08/2049	770.700	498.368	0,07
United States Treasury Bond 2,375% 15/11/2049	1.057.500	702.641	0,09
United States Treasury Bond 2,000% 15/02/2050	1.192.600	724.662	0,10

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (99,05%) (suite)			
United States Treasury Bond 15/05/2050 (zéro coupon)	963.000	477.518	0,06
United States Treasury Bond 15/08/2050 (zéro coupon)	1.574.100	805.933	0,11
United States Treasury Bond 1,625% 15/11/2050	1.109.800	607.917	0,08
United States Treasury Bond 15/02/2051 (zéro coupon)	1.157.200	676.038	0,09
United States Treasury Bond 2,375% 15/05/2051	1.720.100	1.133.462	0,15
United States Treasury Bond 15/08/2051 (zéro coupon)	1.347.100	809.486	0,11
United States Treasury Bond 15/11/2051 (zéro coupon)	1.453.200	843.986	0,11
United States Treasury Bond 15/02/2052 (zéro coupon)	1.258.500	802.120	0,11
United States Treasury Bond 2,875% 15/05/2052	1.274.400	934.426	0,12
United States Treasury Bond 15/08/2052 (zéro coupon)	1.200.400	903.649	0,12
United States Treasury Bond 15/11/2052 (zéro coupon)	1.139.800	1.038.769	0,14
United States Treasury Bond 15/02/2053 (zéro coupon)	1.105.400	940.864	0,12
United States Treasury Bond 15/05/2053 (zéro coupon)	1.016.900	865.767	0,11
United States Treasury Bond 15/08/2053 (zéro coupon)	1.153.400	1.074.627	0,14
United States Treasury Bond 15/11/2053 (zéro coupon)	1.161.000	1.200.713	0,16
United States Treasury Bond 15/02/2054 (zéro coupon)	1.068.300	1.017.690	0,13
United States Treasury Bond 15/05/2054 (zéro coupon)	465.600	472.026	0,06
Total Obligations souveraines		750.580.375	99,05
Total Obligations souveraines		750.580.375	99,05
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 817.746.819 USD)		750.580.375	99,05
Autres actifs nets		7.211.804	0,95
TOTAL ACTIFS NETS		757.792.179	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
26.790 AUD	15.877 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	223	0,00
41.690 AUD	25.425 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	593	0,00
16.770 AUD	10.311 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	149	0,00
120.590 AUD	74.914 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	247	0,00
263.870 AUD	163.683 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	799	0,00
31.890 AUD	16.764 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	106	0,00
31.510 CAD	20.533 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	177	0,00
49.180 CAD	32.973 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	602	0,00
19.770 CAD	13.380 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	108	0,00
142.140 CAD	97.092 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-181	0,00
311.190 CAD	212.824 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-674	0,00
37.490 CAD	21.669 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	6	0,00
3.198.758 CHF	5.344.251 AUD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-9.445	0,00
8.730 CHF	14.740 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-129	0,00
4.138.442 CHF	6.269.522 CAD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	23.622	0,00
11.300 CHF	17.400 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-140	0,00
683.125 CHF	17.283.724 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	20.603	0,00
1.882 CHF	47.840 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	47	0,00
626.555 CHF	4.779.537 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	10.365	0,00
1.720 CHF	13.240 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	12	0,00
55.193.925 CHF	56.469.804 EUR	Morgan Stanley	2 juillet 2024	900.590	0,12
220.030 CHF	225.540 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.136	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
151.436 CHF	156.290 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.021	0,00
16.523.960 CHF	14.430.436 GBP	Morgan Stanley	2 juillet 2024	147.054	0,02
83.930 CHF	73.355 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	672	0,00
45.376 CHF	39.920 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	34	0,00
186.008 CHF	768.681 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.952	0,00
506 CHF	2.120 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	0	0,00
22.518.656 CHF	3.918.381.230 JPY	Citibank N.A.	2 juillet 2024	700.757	0,09
61.789 CHF	10.797.190 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.639	0,00
560.509 CHF	1.014.347 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.666	0,00
1.547 CHF	2.810 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	9	0,00
581.024 CHF	2.544.442 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	13.650	0,00
1.592 CHF	7.050 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	18	0,00
454.567 CHF	5.308.974 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.552	0,00
1.257 CHF	14.710 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	10	0,00
504.406 CHF	757.147 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.648	0,00
1.382 CHF	2.090 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4	0,00
54.902.233 CHF	61.053.020 USD	Morgan Stanley	2 juillet 2024	44.502	0,01
195.860 CHF	218.015 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-53	0,00
7.866 CHF	8.840 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-86	0,00
140.831 CHF	158.270 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.547	0,00
1.726 CHF	1.940 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-19	0,00
86.830 CZK	3.314 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	28	0,00
135.090 CZK	5.480 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-92	0,00
54.270 CZK	2.193 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-28	0,00
391.990 CZK	15.682 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-33	0,00
853.110 CZK	34.347 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-305	0,00
103.310 CZK	3.497 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	0	0,00
24.020 DKK	3.072 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	33	0,00
37.390 DKK	5.014 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-0	0,00
14.990 DKK	2.010 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	0	0,00
108.350 DKK	14.527 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	2	0,00
236.750 DKK	31.741 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6	0,00
28.570 DKK	3.241 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	8	0,00
7.133.604 EUR	11.649.532 AUD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-134.698	-0,02
36.602 EUR	60.050 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-876	0,00
32.957 EUR	53.600 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-475	0,00
15.131 EUR	24.600 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-213	0,00
37.156 EUR	59.810 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-123	0,00
9.229.207 EUR	13.666.674 CAD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-96.297	-0,01
47.656 EUR	70.830 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-688	0,00
42.772 EUR	63.200 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-346	0,00
19.615 EUR	28.940 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-127	0,00
48.047 EUR	70.340 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	90	0,00
283.900 EUR	270.826 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.883	0,00
1.523.450 EUR	37.677.824 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	20.446	0,00
7.882 EUR	194.230 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	136	0,00
7.013 EUR	173.520 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	91	0,00
3.204 EUR	79.290 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	41	0,00
7.755 EUR	193.850 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	16	0,00
1.397.294 EUR	10.418.685 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	225	0,00
7.225 EUR	53.890 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00
6.424 EUR	47.910 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
2.947 EUR	21.980 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00
7.189 EUR	53.620 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00
36.850.288 EUR	31.454.927 GBP	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-267.842	-0,03
192.480 EUR	164.136 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.194	0,00
191.269 EUR	162.700 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-676	0,00
171.852 EUR	145.080 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	787	0,00
78.566 EUR	66.430 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	229	0,00
191.204 EUR	161.800 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	392	0,00
337.710 EUR	285.775 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	692	0,00
414.820 EUR	1.675.646 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	-215	0,00
2.111 EUR	8.590 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	-18	0,00
1.934 EUR	7.690 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	31	0,00
885 EUR	3.530 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	11	0,00
2.133 EUR	8.570 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	12	0,00
50.219.364 EUR	8.541.377.282 JPY	Morgan Stanley	2 juillet 2024	724.422	0,10
259.099 EUR	43.834.930 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.185	0,00
233.216 EUR	39.265.720 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.850	0,00
106.329 EUR	17.964.510 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.281	0,00
255.971 EUR	43.601.520 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.285	0,00
1.250.000 EUR	2.211.312 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.775	0,00
6.484 EUR	11.470 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-40	0,00
5.828 EUR	10.210 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	25	0,00
2.680 EUR	4.700 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	8	0,00
6.512 EUR	11.380 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	45	0,00
1.295.752 EUR	5.546.753 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.950	0,00
6.640 EUR	28.670 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	-15	0,00
5.886 EUR	25.560 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	-50	0,00
2.678 EUR	11.680 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	-36	0,00
6.609 EUR	28.610 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	-33	0,00
1.013.740 EUR	11.572.837 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.311	0,00
5.269 EUR	59.980 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-17	0,00
4.744 EUR	53.500 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	32	0,00
2.176 EUR	24.560 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	13	0,00
5.336 EUR	60.030 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	50	0,00
1.124.885 EUR	1.650.474 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-12.241	0,00
5.811 EUR	8.490 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-36	0,00
5.214 EUR	7.570 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2	0,00
2.392 EUR	3.470 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	4	0,00
5.823 EUR	8.430 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	21	0,00
122.438.271 EUR	133.085.503 USD	Morgan Stanley	2 juillet 2024	-1.862.227	-0,25
333.740 EUR	362.413 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-4.727	0,00
7.309 EUR	7.910 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-77	0,00
33.255 EUR	35.990 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-349	0,00
595.446 EUR	644.420 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.251	0,00
534.374 EUR	573.520 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-805	0,00
29.769 EUR	31.950 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-45	0,00
6.522 EUR	7.000 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10	0,00
245.051 EUR	262.760 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-127	0,00
2.994 EUR	3.210 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2	0,00
13.616 EUR	14.600 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7	0,00
33.054 EUR	35.320 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	105	0,00
597.125 EUR	638.070 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.899	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
7.299 EUR	7.800 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	23	0,00
626.287 GBP	1.198.185 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.519	0,00
26.750 GBP	51.450 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-546	0,00
15.685 GBP	30.080 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-262	0,00
810.268 GBP	1.405.698 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.034	0,00
34.685 GBP	60.680 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-500	0,00
20.188 GBP	35.480 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-410	0,00
72.460 GBP	81.688 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	691	0,00
133.750 GBP	3.875.255 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.243	0,00
5.766 GBP	166.730 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	154	0,00
3.334 GBP	97.300 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	51	0,00
122.674 GBP	1.071.597 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.067	0,00
5.275 GBP	46.140 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	37	0,00
3.056 GBP	26.960 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	-11	0,00
112.990 GBP	132.533 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	788	0,00
45.400 GBP	53.778 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-246	0,00
327.200 GBP	386.663 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-793	0,00
714.530 GBP	845.959 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.420	0,00
10.806.509 GBP	12.660.529 EUR	Morgan Stanley	2 juillet 2024	91.573	0,01
43.610 GBP	51.146 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	312	0,00
464.439 GBP	544.770 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.240	0,00
269.293 GBP	318.530 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-972	0,00
36.419 GBP	172.342 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	289	0,00
1.553 GBP	7.350 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	12	0,00
913 GBP	4.320 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	8	0,00
4.408.961 GBP	878.507.514 JPY	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	112.048	0,02
190.333 GBP	37.818.860 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	5.495	0,00
110.374 GBP	22.021.130 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.628	0,00
109.742 GBP	227.450 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	129	0,00
4.746 GBP	9.810 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	22	0,00
2.778 GBP	5.740 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	14	0,00
113.759 GBP	570.498 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.890	0,00
4.867 GBP	24.570 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	41	0,00
2.801 GBP	14.360 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	-32	0,00
89.000 GBP	1.190.304 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	109	0,00
3.867 GBP	51.400 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	34	0,00
2.275 GBP	30.070 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	36	0,00
98.758 GBP	169.754 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-416	0,00
4.227 GBP	7.270 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-20	0,00
2.464 GBP	4.250 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-21	0,00
10.749.333 GBP	13.688.233 USD	Morgan Stanley	2 juillet 2024	-100.007	-0,01
32.160 GBP	40.958 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-305	0,00
431.461 GBP	550.550 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.140	0,00
5.282 GBP	6.740 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-63	0,00
24.044 GBP	30.680 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-286	0,00
251.173 GBP	322.550 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.042	0,00
3.068 GBP	3.940 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-62	0,00
13.970 GBP	17.940 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-280	0,00
3.840 ILS	912 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	4	0,00
5.960 ILS	1.477 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00
2.410 ILS	606 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10	0,00
17.370 ILS	4.324 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-23	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
37.790 ILS	9.422 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-67	0,00
4.570 ILS	963 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4	0,00
19.541.620 JPY	109.444 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	-312	0,00
30.661.340 JPY	180.999 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.377	0,00
12.292.000 JPY	73.007 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.831	0,00
88.170.820 JPY	517.624 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.643	0,00
192.696.490 JPY	1.128.178 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-11.212	0,00
23.234.210 JPY	115.421 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.467	0,00
5.100 NZD	2.784 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	9	0,00
7.950 NZD	4.512 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	9	0,00
3.190 NZD	1.821 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8	0,00
22.970 NZD	13.144 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-90	0,00
50.400 NZD	28.772 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-126	0,00
6.070 NZD	2.939 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-17	0,00
12.810 PLN	2.823 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	45	0,00
19.910 PLN	4.626 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6	0,00
7.990 PLN	1.840 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	16	0,00
57.660 PLN	13.320 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	67	0,00
125.780 PLN	29.224 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-33	0,00
15.250 PLN	2.981 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	25	0,00
26.870 SEK	2.279 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	2	0,00
41.660 SEK	3.676 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6	0,00
16.740 SEK	1.484 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-10	0,00
121.490 SEK	10.799 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-102	0,00
264.140 SEK	23.475 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-218	0,00
32.000 SEK	2.407 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-21	0,00
3.780 SGD	2.491 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	17	0,00
5.890 SGD	4.018 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	40	0,00
2.370 SGD	1.632 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1	0,00
17.040 SGD	11.771 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-43	0,00
37.310 SGD	25.732 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-48	0,00
4.490 SGD	2.625 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5	0,00
1.079.394 USD	1.621.700 AUD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.659	0,00
1.396.482 USD	1.902.536 CAD	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.095	0,00
15.830 USD	14.133 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	103	0,00
285.950 USD	255.288 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.855	0,00
3.500 USD	3.125 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	23	0,00
230.515 USD	5.245.041 CZK	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.069	0,00
211.426 USD	1.450.365 DKK	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.987	0,00
24.870 USD	22.861 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	369	0,00
446.240 USD	410.196 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.612	0,00
5.470 USD	5.028 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	81	0,00
179.500 USD	167.248 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	252	0,00
10.000 USD	9.317 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	14	0,00
2.190 USD	2.041 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3	0,00
15.780 USD	14.767 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-47	0,00
1.289.830 USD	1.207.062 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.839	0,00
71.390 USD	66.809 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-212	0,00
155.920 USD	145.670 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-202	0,00
2.825.690 USD	2.639.928 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-3.654	0,00
34.550 USD	32.279 EUR	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-45	0,00
18.624.795 USD	17.134.930 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	260.426	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
86.990 USD	80.105 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.137	0,00
339.970 USD	269.221 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-352	0,00
18.820 USD	14.903 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-19	0,00
4.160 USD	3.294 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4	0,00
5.575.853 USD	4.378.724 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	40.711	0,01
32.110 USD	25.214 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	237	0,00
62.764 USD	233.257 ILS	State Street Bank London	2 juillet 2024	846	0,00
7.598.724 USD	1.189.023.965 JPY	State Street Bank London	2 juillet 2024	207.054	0,03
189.139 USD	307.845 NZD	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.553	0,00
196.062 USD	772.151 PLN	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.987	0,00
153.390 USD	1.611.033 SEK	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.265	0,00
170.208 USD	229.761 SGD	State Street Bank London	2 juillet 2024	674	0,00
21.971.030 KRW	15.805 USD	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	157	0,00
4.331.868.941 KRW	3.114.660 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	32.537	0,00
34.143.430 KRW	24.903 USD	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	-98	0,00
13.777.420 KRW	9.993 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3 juillet 2024	17	0,00
99.316.490 KRW	71.446 USD	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	710	0,00
9.462.593.106 KRW	6.803.705 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	71.074	0,01
26.122.090 KRW	18.792 USD	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	187	0,00
1.010.029.183 KRW	726.222 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	7.586	0,00
22.365.900 KRW	16.489 USD	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	-239	0,00
1.334.402.740 KRW	959.450 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	10.023	0,00
16.470 MYR	3.497 USD	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-5	0,00
3.216.738 MYR	684.267 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	-2.347	0,00
25.690 MYR	5.477 USD	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-31	0,00
10.340 MYR	2.189 USD	Morgan Stanley	3 juillet 2024	3	0,00
74.420 MYR	15.801 USD	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-24	0,00
6.895.749 MYR	1.466.869 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	-5.032	0,00
19.590 MYR	4.159 USD	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-6	0,00
731.922 MYR	155.695 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	-534	0,00
16.710 MYR	3.566 USD	State Street Bank London	3 juillet 2024	-23	0,00
958.516 MYR	203.896 USD	Goldman Sachs International	3 juillet 2024	-699	0,00
3.194.074 USD	4.328.386.001 KRW	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	49.408	0,01
9.784 USD	13.381.370 KRW	State Street Bank London	3 juillet 2024	62	0,00
8.849 USD	12.072.600 KRW	State Street Bank London	3 juillet 2024	78	0,00
6.971.544 USD	9.447.348.106 KRW	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	107.841	0,01
35.690 USD	49.142.590 KRW	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	-13	0,00
31.939 USD	44.037.380 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3 juillet 2024	-55	0,00
14.583 USD	20.156.960 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3 juillet 2024	-62	0,00
35.354 USD	49.145.410 KRW	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	-351	0,00
715.318 USD	969.348.853 KRW	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	11.065	0,00
30.721 USD	42.119.740 KRW	Bank of America N.A.	3 juillet 2024	120	0,00
18.082 USD	24.682.680 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3 juillet 2024	149	0,00
1.001.209 USD	1.356.768.640 KRW	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	15.487	0,00
687.403 USD	3.214.158 MYR	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	6.030	0,00
2.117 USD	9.940 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	10	0,00
1.941 USD	9.110 MYR	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	10	0,00
1.472.296 USD	6.884.159 MYR	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	12.916	0,00
7.902 USD	37.120 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	33	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
6.994 USD	33.040 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-11	0,00
3.207 USD	15.130 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	-1	0,00
7.803 USD	36.750 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	12	0,00
149.975 USD	701.252 MYR	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	1.316	0,00
6.756 USD	31.690 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	38	0,00
3.960 USD	18.570 MYR	Morgan Stanley	3 juillet 2024	23	0,00
208.569 USD	975.226 MYR	Barclays Bank Plc Wholesale	3 juillet 2024	1.830	0,00
216.606.830 KRW	155.995 USD	Goldman Sachs International	2 août 2024	1.635	0,00
162.650 MYR	34.636 USD	Goldman Sachs International	2 août 2024	-87	0,00
3.119.707 USD	4.331.868.941 KRW	Goldman Sachs International	2 août 2024	-32.692	0,00
6.814.730 USD	9.462.593.106 KRW	Goldman Sachs International	2 août 2024	-71.413	-0,01
727.399 USD	1.010.029.183 KRW	Goldman Sachs International	2 août 2024	-7.623	0,00
961.004 USD	1.334.402.740 KRW	Goldman Sachs International	2 août 2024	-10.071	0,00
684.995 USD	3.216.738 MYR	Goldman Sachs International	2 août 2024	1.724	0,00
1.468.430 USD	6.895.749 MYR	Goldman Sachs International	2 août 2024	3.696	0,00
155.861 USD	731.922 MYR	Goldman Sachs International	2 août 2024	392	0,00
204.113 USD	958.516 MYR	Goldman Sachs International	2 août 2024	514	0,00
Total Contrats de change à terme				1.050.882	0,14

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Industrie aérospatiale et défense (0,06%)			
Embraer Netherlands Finance 6,950% 17/01/2028	230.000	236.397	0,06
Total Industrie aérospatiale et défense		236.397	0,06
Agriculture (0,11%)			
Adecoagro 6,000% 21/09/2027	300.000	289.875	0,07
Amaggi Luxembourg International 5,250% 28/01/2028	200.000	189.500	0,04
Total Agriculture		479.375	0,11
Compagnies aériennes (0,54%)			
Avianca Midco 2 9,000% 01/12/2028	1.500.000	1.445.625	0,34
Azul Secured Finance 11,930% 28/08/2028	450.000	436.641	0,10
Grupo Aeromexico 8,500% 17/03/2027	400.000	398.000	0,10
Total Compagnies aériennes		2.280.266	0,54
Constructeurs automobiles (0,14%)			
Hyundai Capital Services 1,250% 08/02/2026	360.000	335.925	0,08
Hyundai Capital Services 5,125% 05/02/2029	250.000	247.578	0,06
Total Constructeurs automobiles		583.503	0,14
Pièces et équipements automobiles (0,14%)			
LG Energy Solution 5,750% 25/09/2028	400.000	404.125	0,09
SK On 5,375% 11/05/2026	200.000	199.562	0,05
Total Pièces et équipements automobiles		603.687	0,14
Banques (10,86%)			
ABQ Finance 1,875% 08/09/2025	300.000	286.219	0,07
ABQ Finance 2,000% 06/07/2026	230.000	214.188	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank 3,500% 31/03/2027	200.000	191.250	0,04
Abu Dhabi Commercial Bank 5,375% 18/07/2028	270.000	272.025	0,06
Adib Sukuk 5,695% 15/11/2028	200.000	203.250	0,05
Akbank 6,800% 06/02/2026	400.000	399.875	0,09
AL Rajhi Sukuk 4,750% 05/04/2028	420.000	412.781	0,10
AUB Sukuk 2,615% 09/09/2026	300.000	279.281	0,07
Banco Bradesco Islands 4,375% 18/03/2027	260.000	251.794	0,06
Banco de Bogota 6,250% 12/05/2026	1.000.000	984.250	0,23
Banco de Credito del Peru 5,850% 11/01/2029	663.000	667.972	0,16
Banco de Credito e Inversiones 3,500% 12/10/2027	480.000	454.800	0,11
Banco do Brasil 4,875% 11/01/2029	450.000	429.609	0,10
Banco General 4,125% 07/08/2027	420.000	398.790	0,09
Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,375% 11/04/2027	155.000	150.011	0,04
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 7,525% 01/10/2028	420.000	436.669	0,10
Banco Votorantim 4,375% 29/07/2025	260.000	254.829	0,06
Bangkok Bank 15/06/2027 (zéro coupon)	645.000	625.618	0,15
Bangkok Bank 4,450% 19/09/2028	1.110.000	1.073.603	0,25
Bangkok Bank 5,300% 21/09/2028	400.000	399.120	0,09
Bank Leumi Le-Israel 5,125% 27/07/2027	570.000	553.256	0,13
Bank Muscat 17/03/2026 (zéro coupon)	660.000	644.325	0,15
Bank Negara Indonesia Persero 5,280% 05/04/2029	500.000	495.312	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (10,86%) (suite)			
Bank of China 5,000% 13/11/2024	500.000	498.537	0,12
Bank of China 4,625% 26/06/2026	200.000	197.736	0,05
Bank of East Asia 6,750% 15/03/2027	300.000	302.062	0,07
Banque Saudi Fransi 4,750% 31/05/2028	300.000	294.188	0,07
BDO Unibank 2,125% 13/01/2026	300.000	284.438	0,07
BOS Funding 4,000% 18/09/2024	240.000	238.541	0,06
Boubyan Sukuk 3,389% 29/03/2027	600.000	570.000	0,13
BSF Sukuk 5,000% 25/01/2029	310.000	306.116	0,07
CBQ Finance 2,000% 15/09/2025	560.000	534.625	0,13
CBQ Finance 5,375% 28/03/2029	400.000	398.375	0,09
China Everbright Bank 6,003% 20/09/2026	200.000	200.118	0,05
CIMB Bank 2,125% 20/07/2027	245.000	223.638	0,05
Commercial Bank of Dubai 5,319% 14/06/2028	200.000	199.313	0,05
Credicorp 2,750% 17/06/2025	300.000	290.475	0,07
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027	639.000	577.809	0,14
Development Bank of Kazakhstan 5,500% 15/04/2027	500.000	497.500	0,12
DIB Sukuk 2,950% 16/01/2026	270.000	259.453	0,06
DIB Sukuk 1,959% 22/06/2026	500.000	466.406	0,11
DIB Sukuk 2,740% 16/02/2027	430.000	402.184	0,09
DIB Sukuk 4,800% 16/08/2028	340.000	335.006	0,08
Doha Finance 2,375% 31/03/2026	210.000	198.450	0,05
EI Sukuk 2,082% 02/11/2026	300.000	277.781	0,07
Emirates NBD Bank 5,875% 11/10/2028	760.000	783.560	0,18
Fab Sukuk 1,411% 14/01/2026	360.000	338.062	0,08
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13/10/2027	690.000	690.000	0,16
First Abu Dhabi Bank 4,375% 24/04/2028	620.000	603.919	0,14
Hana Bank 1,250% 16/12/2026	360.000	327.960	0,08
Hana Bank 30/03/2027 (zéro coupon)	440.000	418.458	0,10
HDFC Bank 5,686% 02/03/2026	500.000	500.607	0,12
ICICI Bank 4,000% 18/03/2026	400.000	390.250	0,09
ICICI Bank 3,800% 14/12/2027	400.000	380.250	0,09
Industrial & Commercial Bank of China 1,200% 09/09/2025	200.000	190.288	0,04
Industrial & Commercial Bank of China 4,875% 21/09/2025	660.000	654.575	0,15
Industrial & Commercial Bank of China 1,625% 28/10/2026	300.000	276.612	0,07
Israel Discount Bank 5,375% 26/01/2028	810.000	785.953	0,19
Kasikornbank 5,458% 07/03/2028	684.000	686.565	0,16
KFH Sukuk 5,011% 17/01/2029	1.400.000	1.380.750	0,33
Kookmin Bank 06/05/2026 (zéro coupon)	600.000	558.930	0,13
MAR Sukuk 2,210% 02/09/2025	400.000	383.625	0,09
Metropolitan Bank & Trust 2,125% 15/01/2026	570.000	540.431	0,13
Metropolitan Bank & Trust 5,375% 06/03/2029	650.000	651.219	0,15
NBK 15/09/2027 (zéro coupon)	995.000	915.089	0,22
NongHyup Bank 1,250% 20/07/2025	290.000	277.843	0,07
OTP Bank 7,500% 25/05/2027	662.000	678.343	0,16
QIB Sukuk 6,948% 07/02/2025	495.000	498.558	0,12
QIB Sukuk 5,581% 22/11/2028	200.000	203.188	0,05
QIIB Senior Oryx 5,247% 24/01/2029	670.000	672.030	0,16
QNB Finance 1,625% 22/09/2025	300.000	285.750	0,07
QNB Finance 1,375% 26/01/2026	1.200.000	1.123.500	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (10,86%) (suite)			
QNB Finance 4,875% 30/01/2029	940.000	927.075	0,22
Shinhan Bank 3,875% 24/03/2026	400.000	386.926	0,09
Shinhan Bank 1,375% 21/10/2026	490.000	449.438	0,11
Shinhan Financial Group 5,000% 24/07/2028	840.000	830.550	0,20
Siam Commercial Bank 4,400% 11/02/2029	462.000	444.242	0,10
SNB Sukuk 2,342% 19/01/2027	315.000	293.442	0,07
SNB Sukuk 5,129% 27/02/2029	200.000	198.500	0,05
Standard Chartered 7,776% 16/11/2025	200.000	201.148	0,05
Standard Chartered 3,971% 30/03/2026	200.000	196.958	0,05
Standard Chartered 09/01/2027 (zéro coupon)	1.900.000	1.909.899	0,45
Standard Chartered 1,456% 14/01/2027	260.000	243.272	0,06
Standard Chartered 12/01/2028 (zéro coupon)	2.480.000	2.296.926	0,54
Standard Chartered 7,767% 16/11/2028	820.000	871.578	0,21
Standard Chartered 09/01/2029 (zéro coupon)	200.000	204.125	0,05
State Bank of India 4,875% 05/05/2028	566.000	558.571	0,13
State Bank of India 5,000% 17/01/2029	530.000	525.866	0,12
TC Ziraat Bankasi 9,500% 01/08/2026	200.000	209.625	0,05
TC Ziraat Bankasi 8,000% 16/01/2029	200.000	202.563	0,05
Türkiye Vakıflar Bankasi 5,500% 01/10/2026	240.000	231.825	0,05
Türkiye Vakıflar Bankasi 9,000% 12/10/2028	500.000	521.250	0,12
United Overseas Bank 1,250% 14/04/2026	860.000	803.205	0,19
Vnesheconombank via VEB Finance 6,800% 22/11/2025 *	200.000	10.000	0,00
Woori Bank 20/01/2027 (zéro coupon)	380.000	351.381	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi 9,250% 16/10/2028	200.000	212.438	0,05
Total Banques		45.908.696	10,86
Boissons (0,29%)			
Central American Bottling 5,250% 27/04/2029	1.300.000	1.209.000	0,29
Total Boissons		1.209.000	0,29
Matériaux de construction (0,05%)			
St Marys Cement Canada 5,750% 28/01/2027	200.000	200.654	0,05
Total Matériaux de construction		200.654	0,05
Produits chimiques (1,56%)			
Braskem Netherlands Finance 4,500% 10/01/2028	510.000	463.781	0,11
CNAC HK Finbridge 4,125% 19/07/2027	200.000	192.688	0,04
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	200.000	197.875	0,05
Consolidated Energy Finance 5,625% 15/10/2028	670.000	577.875	0,14
Equate Petrochemical 2,625% 28/04/2028	1.420.000	1.274.272	0,30
LG Chem 3,250% 15/10/2024	270.000	267.764	0,06
MEGlobal 4,250% 03/11/2026	550.000	532.194	0,13
OCP 4,500% 22/10/2025	695.000	681.534	0,16
Orbia Advance 4,000% 04/10/2027	400.000	378.500	0,09
SABIC Capital II 4,500% 10/10/2028	360.000	351.338	0,08
Sasol Financing USA 4,375% 18/09/2026	270.000	254.222	0,06
Sasol Financing USA 6,500% 27/09/2028	529.000	503.377	0,12
Sasol Financing USA 8,750% 03/05/2029	900.000	911.880	0,22
Total Produits chimiques		6.587.300	1,56

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services commerciaux (0,83%)			
Adani Ports & Special Economic Zone 4,000% 30/07/2027	400.000	369.125	0,09
Adani Ports & Special Economic Zone 4,200% 04/08/2027	240.000	222.300	0,05
Bidvest Group UK 3,625% 23/09/2026	350.000	326.484	0,08
CMHI Finance 5,000% 06/08/2028	200.000	200.438	0,05
DP World Crescent 4,848% 26/09/2028	300.000	293.719	0,07
GEMS MENASA Cayman via GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026	200.000	198.750	0,05
HPHT Finance 21 II 1,500% 17/09/2026	845.000	774.759	0,18
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi 8,250% 15/11/2028	200.000	204.688	0,05
Movida Europe 7,850% 11/04/2029	200.000	187.500	0,04
Pelabuhan Indonesia Persero 4,250% 05/05/2025	400.000	395.508	0,09
StoneCo 3,950% 16/06/2028	400.000	342.625	0,08
Total Services commerciaux		3.515.896	0,83
Ordinateurs (0,28%)			
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026	633.000	605.504	0,14
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028	200.000	201.688	0,05
Wipro IT Services 1,500% 23/06/2026	400.000	370.872	0,09
Total Ordinateurs		1.178.064	0,28
Services financiers diversifiés (2,49%)			
Banco BTG Pactual 4,500% 10/01/2025	225.000	222.891	0,05
BOC Aviation 3,500% 10/10/2024	806.000	800.656	0,19
BOC Aviation 1,750% 21/01/2026	400.000	378.168	0,09
BOC Aviation 3,875% 27/04/2026	355.000	345.504	0,08
BOC Aviation 3,500% 18/09/2027	550.000	520.085	0,12
BOC Aviation 4,500% 23/05/2028	720.000	701.258	0,17
BOC Aviation USA 5,750% 09/11/2028	860.000	876.349	0,21
BOC Aviation USA 5,000% 17/01/2029	520.000	513.214	0,12
BOCOM International Blossom 1,750% 28/06/2026	200.000	185.437	0,04
China Cinda 2020 I Management 3,250% 28/01/2027	200.000	188.274	0,04
China Cinda Finance 2017 I 4,400% 09/03/2027	215.000	207.944	0,05
China Great Wall International Holdings III 3,875% 31/08/2027	400.000	370.540	0,09
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 5,442% 18/07/2026	290.000	290.091	0,07
DAE Sukuk Dfci 3,750% 15/02/2026	200.000	192.875	0,05
ICBCIL Finance 2,125% 27/01/2025	200.000	196.118	0,05
ICBCIL Finance 2,250% 02/11/2026	225.000	209.601	0,05
Joy Treasure Assets Holdings 5,500% 01/02/2027	200.000	198.416	0,05
Kuwait Projects 4,229% 29/10/2026	465.000	423.441	0,10
Kuwait Projects 4,500% 23/02/2027	620.000	552.575	0,13
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028	450.000	454.641	0,11
Power Finance 6,150% 06/12/2028	740.000	756.881	0,18
REC 2,250% 01/09/2026	400.000	371.775	0,09
REC 5,625% 11/04/2028	300.000	301.031	0,07
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027	400.000	399.750	0,09
State Elite Global 1,500% 29/09/2026	460.000	424.106	0,10
XP 3,250% 01/07/2026	460.000	431.020	0,10
Total Services financiers diversifiés		10.512.641	2,49

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (3,89%)			
Abu Dhabi National Energy 4,375% 24/01/2029	490.000	477.903	0,11
Adani Transmission Step-One 4,000% 03/08/2026	400.000	378.500	0,09
AES Andes 6,300% 15/03/2029	500.000	500.950	0,12
Castle Peak Power Finance 3,250% 25/07/2027	200.000	189.875	0,04
Cemig Geracao e Transmissao 9,250% 05/12/2024	111.000	111.133	0,03
Cikarang Listrindo 4,950% 14/09/2026	200.000	194.563	0,05
Colbun 3,950% 11/10/2027	400.000	382.125	0,09
Comision Federal de Electricidad 4,688% 15/05/2029	450.000	419.906	0,10
Enel Americas 4,000% 25/10/2026	660.000	634.837	0,15
Enel Chile 4,875% 12/06/2028	1.060.000	1.025.881	0,24
Eskom Holdings 4,314% 23/07/2027	680.000	630.700	0,15
Eskom Holdings 6,350% 10/08/2028	441.000	427.126	0,10
Eskom Holdings 8,450% 10/08/2028	222.000	223.179	0,05
Hongkong Electric Finance 2,875% 03/05/2026	400.000	383.000	0,09
Investment Energy Resources 6,250% 26/04/2029	634.000	596.951	0,14
Israel Electric 4,250% 14/08/2028	884.000	813.832	0,19
Kallpa Generacion 4,125% 16/08/2027	560.000	532.700	0,13
Korea East-West Power 3,600% 06/05/2025	300.000	295.219	0,07
Mazoon Assets 5,200% 08/11/2027	450.000	443.250	0,10
Mazoon Assets 14/02/2029 (zéro coupon)	510.000	503.466	0,12
Mong Duong Finance Holdings 5,125% 07/05/2029	674.624	642.369	0,15
MVM Energetika 7,500% 09/06/2028	865.000	899.330	0,21
NPC Ukrenergo 6,875% 09/11/2028 *	1.157.000	407.842	0,10
NTPC 4,250% 26/02/2026	400.000	392.375	0,09
Perusahaan Listrik Negara 5,450% 21/05/2028	290.000	289.456	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,125% 15/05/2027	280.000	269.531	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25/01/2029	530.000	526.853	0,12
ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power other 9 Subsidiaries 4,500% 14/07/2028	364.000	331.354	0,08
Saudi Electricity Global Sukuk 5 1,740% 17/09/2025	390.000	372.450	0,09
Saudi Electricity Sukuk 4,942% 13/02/2029	200.000	199.000	0,05
State Grid Overseas Investment 2,875% 18/05/2026	290.000	278.394	0,07
State Grid Overseas Investment 4,250% 02/05/2028	200.000	196.062	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,150% 02/06/2026	240.000	231.375	0,05
TNB Global Ventures Capital 3,244% 19/10/2026	555.000	528.821	0,13
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01/11/2028	990.000	976.697	0,23
Trinidad Generation 5,250% 04/11/2027	785.000	763.167	0,18
Total Electricité		16.470.172	3,89
Electronique (0,66%)			
Flex 3,750% 01/02/2026	1.385.000	1.341.783	0,32
Flex 4,875% 15/06/2029	851.000	824.559	0,19
Foxconn Far East 1,625% 28/10/2025	680.000	644.300	0,15
Total Electronique		2.810.642	0,66
Energie - Sources alternatives (0,51%)			
Aydem Yenilenebilir Enerji 7,750% 02/02/2027	230.000	223.387	0,05
Contemporary Ruiding Development 1,500% 09/09/2026	200.000	183.500	0,04
Greenko Dutch 3,850% 29/03/2026	910.000	859.097	0,20
Greenko Power II 4,300% 13/12/2028	173.500	158.319	0,04
Greenko Solar Mauritius 5,950% 29/07/2026	300.000	292.781	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Energie - Sources alternatives (0,51%) (suite)			
SK Battery America 2,125% 26/01/2026	250.000	234.665	0,06
SK Battery America 4,875% 23/01/2027	200.000	197.596	0,05
Total Energie - Sources alternatives		2.149.345	0,51
Ingénierie et construction (1,00%)			
China Railway Xunjie 4,000% 06/07/2027	200.000	193.752	0,05
Delhi International Airport 6,125% 31/10/2026	300.000	298.969	0,07
Delhi International Airport 6,450% 04/06/2029	300.000	301.500	0,07
IHS Holding 5,625% 29/11/2026	850.000	806.703	0,19
IHS Holding 6,250% 29/11/2028	280.000	249.725	0,06
IHS Netherlands Holdco 8,000% 18/09/2027	1.200.000	1.165.125	0,28
Mexico City Airport Trust 4,250% 31/10/2026	405.000	389.242	0,09
Ste Transcore Holdings 3,375% 05/05/2027	860.000	822.607	0,19
Total Ingénierie et Construction		4.227.623	1,00
Divertissement (0,19%)			
Allwyn Entertainment Financing 7,875% 30/04/2029	800.000	821.250	0,19
Total Divertissement		821.250	0,19
Alimentation (0,76%)			
Bimbo Bakeries USA 6,050% 15/01/2029	200.000	205.125	0,05
Cencosud 4,375% 17/07/2027	1.030.000	990.602	0,23
China Mengniu Dairy 3,000% 18/07/2024	200.000	199.846	0,05
China Modern Dairy Holdings 2,125% 14/07/2026	200.000	184.750	0,04
JBS USA Holding Lux Sarl via JBS USA Food via JBS Lux 3,000% 02/02/2029	410.000	366.918	0,09
JBS USA LUX via JBS USA Food via JBS USA Finance 2,500% 15/01/2027	410.000	380.181	0,09
JBS USA LUX via JBS USA Food via JBS USA Finance 5,125% 01/02/2028	210.000	207.234	0,05
NBM US Holdings 7,000% 14/05/2026	300.000	300.187	0,07
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27/03/2028	200.000	196.020	0,04
Ulker Biskuvi Sanayi 6,950% 30/10/2025	200.000	202.188	0,05
Total Alimentation		3.233.051	0,76
Industrie du bois et papier (0,57%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 4,250% 30/04/2029	450.000	418.922	0,10
Inversiones 4,375% 04/04/2027	600.000	580.800	0,14
Suzano Austria 6,000% 15/01/2029	900.000	899.280	0,21
Suzano International Finance 5,500% 17/01/2027	520.000	515.575	0,12
Total Industrie du bois et papier		2.414.577	0,57
Services de santé (0,04%)			
Rede D'or Finance 4,950% 17/01/2028	200.000	190.000	0,04
Total Services de santé		190.000	0,04
Holdings - Opérations diversifiées (0,47%)			
CITIC 2,875% 17/02/2027	200.000	188.500	0,04
CK Hutchison International 17 3,500% 05/04/2027	230.000	220.034	0,05
CK Hutchison International 17 II 3,250% 29/09/2027	970.000	914.894	0,22
CK Hutchison International 19 3,625% 11/04/2029	300.000	280.536	0,07
Swire Pacific MTN Financing 3,000% 05/07/2024	400.000	399.640	0,09
Total Holdings - Opérations diversifiées		2.003.604	0,47

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Ameublement (0,12%)			
LG Electronics 5,625% 24/04/2027	200.000	200.625	0,05
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret 9,750% 15/05/2029	325.000	323.375	0,07
Total Ameublement		524.000	0,12
Assurance (0,50%)			
AIA Group 3,900% 06/04/2028	400.000	383.375	0,09
AIA Group 3,600% 09/04/2029	400.000	375.004	0,09
AIA GROUP 25/10/2027 (zéro coupon)	200.000	203.394	0,05
FWD Group Holdings 8,400% 05/04/2029	400.000	408.750	0,10
Sagicor Financial 5,300% 13/05/2028	600.000	571.500	0,13
Vigorous Champion International 2,750% 02/06/2025	200.000	194.162	0,04
Total Assurances		2.136.185	0,50
Internet (0,67%)			
Alibaba Group Holding 3,400% 06/12/2027	200.000	188.948	0,04
Baidu 1,720% 09/04/2026	200.000	187.608	0,04
Meituan 2,125% 28/10/2025	200.000	190.988	0,05
NAVER 29/03/2026 (zéro coupon)	350.000	327.031	0,08
Prosus 19/01/2027 (zéro coupon)	900.000	840.195	0,20
Prosus 4,850% 06/07/2027	230.000	223.387	0,05
Tencent Holdings 1,810% 26/01/2026	310.000	293.919	0,07
Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028	300.000	284.906	0,07
Tencent Holdings 3,975% 11/04/2029	300.000	284.719	0,07
Total Internet		2.821.701	0,67
Sociétés d'investissement (1,27%)			
Abu Dhabi Developmental Holding 5,375% 08/05/2029	200.000	203.342	0,05
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna 2,000% 28/10/2026	350.000	321.891	0,08
Gacii First Investment 5,000% 13/10/2027	460.000	456.694	0,11
Gacii First Investment 5,000% 29/01/2029	720.000	710.325	0,17
Grupo de Inversiones Suramericana 5,500% 29/04/2026	400.000	391.875	0,09
Huarong Finance 2017 4,750% 27/04/2027	600.000	568.959	0,13
ICD Funding 3,223% 28/04/2026	200.000	191.187	0,04
Khazanah Global Sukuk Bhd 4,687% 01/06/2028	1.163.000	1.141.557	0,27
MDGH 2,500% 07/11/2024	320.000	315.900	0,07
MDGH 2,500% 21/05/2026	270.000	255.855	0,06
Mumtalakat Sukuk Holding 4,100% 21/01/2027	616.000	582.505	0,14
Suci Second Investment 6,000% 25/10/2028	240.000	246.375	0,06
Total Sociétés d'investissement		5.386.465	1,27
Fer et acier (0,44%)			
ABJA InvestmentPte 5,450% 24/01/2028	550.000	545.875	0,13
CSN Inova Ventures 6,750% 28/01/2028	460.000	437.000	0,10
JSW Steel 3,950% 05/04/2027	400.000	374.250	0,09
Periama Holdings 5,950% 19/04/2026	300.000	296.250	0,07
Usiminas International 5,875% 18/07/2026	200.000	194.200	0,05
Total Fer et acier		1.847.575	0,44
Loisirs (0,05%)			
King Power Capital 5,625% 03/11/2024	200.000	199.898	0,05
Total Loisirs		199.898	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Hébergement (3,58%)			
Champion Path Holdings 4,500% 27/01/2026	300.000	287.719	0,07
Champion Path Holdings 4,850% 27/01/2028	615.000	561.188	0,13
Fortune Star 5,050% 27/01/2027	210.000	189.591	0,05
Gohl Capital 4,250% 24/01/2027	2.040.000	1.959.675	0,46
Las Vegas Sands 5,900% 01/06/2027	689.000	692.994	0,16
Melco Resorts Finance 5,250% 26/04/2026	265.000	256.056	0,06
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027	1.000.000	950.312	0,23
Melco Resorts Finance 5,750% 21/07/2028	800.000	748.000	0,18
MGM China Holdings 5,250% 18/06/2025	730.000	721.788	0,17
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026	240.000	237.225	0,06
MGM China Holdings 4,750% 01/02/2027	320.000	304.960	0,07
Sands China 5,125% 08/08/2025	1.180.000	1.171.126	0,28
Sands China 4,050% 08/01/2026	590.000	571.194	0,14
Sands China 2,300% 08/03/2027	482.000	439.674	0,10
Sands China 5,400% 08/08/2028	2.106.000	2.062.690	0,49
Sands China 2,850% 08/03/2029	260.000	227.581	0,05
Studio City Finance 6,000% 15/07/2025 *	345.000	341.550	0,08
Studio City Finance 6,500% 15/01/2028	500.000	475.625	0,11
Studio City Finance 5,000% 15/01/2029	500.000	440.156	0,10
Wynn Macau 5,500% 15/01/2026	950.000	930.128	0,22
Wynn Macau 5,500% 01/10/2027	470.000	446.500	0,11
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028	1.185.000	1.109.160	0,26
Total Hébergement		15.124.892	3,58
Médias (0,28%)			
Altice Financing 5,000% 15/01/2028	1.550.000	1.179.472	0,28
Total Médias		1.179.472	0,28
Exploitation minière (2,24%)			
Anglo American Capital 4,750% 10/04/2027	300.000	294.563	0,07
Anglo American Capital 4,000% 11/09/2027	300.000	287.531	0,07
Anglo American Capital 4,500% 15/03/2028	678.000	657.660	0,16
Anglo American Capital 17/03/2028 (zéro coupon)	333.000	298.139	0,07
Anglo American Capital 16/03/2029 (zéro coupon)	340.000	318.750	0,07
AngloGold Ashanti Holdings 3,375% 01/11/2028	500.000	450.000	0,11
Chinalco Capital Holdings 2,125% 03/06/2026	305.000	286.509	0,07
Companhia de Minas Buenaventura 5,500% 26/07/2026	600.000	579.563	0,14
Endeavour Mining 5,000% 14/10/2026	600.000	568.875	0,13
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027	800.000	780.250	0,18
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029	2.150.000	2.249.437	0,53
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027	400.000	391.544	0,09
Gold Fields Orogen Holdings 6,125% 15/05/2029	300.000	303.656	0,07
Indonesia Asahan Aluminium Persero 4,750% 15/05/2025	370.000	366.184	0,09
Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01/08/2027	1.116.000	1.055.318	0,25
Nexa Resources 6,500% 18/01/2028	204.000	205.403	0,05
Stillwater Mining 4,000% 16/11/2026	405.000	370.069	0,09
Total Exploitation minière		9.463.451	2,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (7,01%)			
Borr IHC / Borr Finance 10,000% 15/11/2028	385.366	401.262	0,09
Ecopetrol 5,375% 26/06/2026	1.146.000	1.121.705	0,27
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	1.520.000	1.599.952	0,38
Empresa Nacional del Petroleo 3,750% 05/08/2026	945.000	904.542	0,21
Energean Israel Finance 30/03/2026 (zéro coupon)	1.205.000	1.134.959	0,27
Geopark 5,500% 17/01/2027	740.000	671.319	0,16
Hindustan Petroleum 4,000% 12/07/2027	260.000	248.706	0,06
KazMunayGas National 4,750% 19/04/2027	1.500.000	1.452.656	0,34
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026	730.000	719.506	0,17
Leviathan Bond 6,125% 30/06/2025	507.620	489.853	0,12
Leviathan Bond 6,500% 30/06/2027	280.000	262.413	0,06
Medco Bell 6,375% 30/01/2027	200.000	196.563	0,05
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7,625% 08/11/2028	325.000	243.750	0,06
Nogaholding Sukuk 5,250% 08/04/2029	410.000	394.241	0,09
Oil and Gas Holding 7,500% 25/10/2027	1.600.000	1.630.500	0,39
Oil and Gas Holding 8,375% 07/11/2028	630.000	669.690	0,16
Oil India 5,125% 04/02/2029	200.000	198.813	0,05
Oil India International 4,000% 21/04/2027	380.000	365.096	0,09
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27/07/2026	270.000	260.424	0,06
OQ SAOC 5,125% 06/05/2028	805.000	782.863	0,18
Pertamina Persero 1,400% 09/02/2026	410.000	383.222	0,09
Petrobras Global Finance 7,375% 17/01/2027	490.000	504.886	0,12
Petrobras Global Finance 5,999% 27/01/2028	357.000	357.357	0,08
Petrofac 9,750% 15/11/2026	200.000	37.000	0,01
Petroleos de Venezuela 6,000% 15/11/2026	800.000	94.800	0,02
Petroleos de Venezuela 5,375% 12/04/2027	800.000	93.544	0,02
Petroleos de Venezuela - Defaulted 8,500% 27/10/2020	782.500	596.656	0,14
Petroleos de Venezuela - Defaulted 9,000% 17/11/2021	1.825.000	229.038	0,05
Petroleos de Venezuela - Defaulted 12,750% 17/02/2022	859.000	122.837	0,03
Petroleos de Venezuela - Defaulted 6,000% 16/05/2024	2.545.000	301.583	0,07
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	399.000	396.446	0,09
Petroleos Mexicanos 4,500% 23/01/2026	350.000	332.609	0,08
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	850.000	830.875	0,20
Petroleos Mexicanos 6,490% 23/01/2027	1.141.000	1.094.105	0,26
Petroleos Mexicanos 6,500% 13/03/2027	768.000	731.443	0,17
Petroleos Mexicanos 5,350% 12/02/2028	355.000	318.613	0,08
Petroleos Mexicanos 6,500% 23/01/2029	440.000	397.100	0,09
Petroleos Mexicanos 8,750% 02/06/2029	900.000	883.687	0,21
Petroliam Nasional 7,625% 15/10/2026	770.000	808.816	0,19
Petronas Capital 3,500% 18/03/2025	200.000	197.192	0,05
Petronas Energy Canada 2,112% 23/03/2028	518.000	465.599	0,11
Petrorio Luxembourg Trading 6,125% 09/06/2026	300.000	293.438	0,07
PTTEP Treasury Center 2,587% 10/06/2027	860.000	796.248	0,19
Puma International Financing 25/04/2029 (zéro coupon)	400.000	401.736	0,09
QatarEnergy Trading 1,375% 12/09/2026	505.000	464.600	0,11
Ras Laffan Liquefied Natural Gas 3 5,838% 30/09/2027	255.225	256.182	0,06
Reliance Industries 3,667% 30/11/2027	500.000	474.531	0,11
Saudi Arabian Oil 1,625% 24/11/2025	400.000	379.250	0,09
Saudi Arabian Oil 3,500% 16/04/2029	300.000	279.000	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (7,01%) (suite)			
SEPLAT Energy 7,750% 01/04/2026	650.000	637.650	0,15
Shelf Drilling Holdings 9,625% 15/04/2029	300.000	286.125	0,07
SierraCol Energy Andina 6,000% 15/06/2028	500.000	446.406	0,11
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,500% 08/08/2024	300.000	298.296	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2018 4,250% 12/09/2028	200.000	195.652	0,05
Tengizchevroil Finance International 2,625% 15/08/2025	545.000	523.200	0,12
Tengizchevroil Finance International 4,000% 15/08/2026	1.025.000	980.156	0,23
Total Pétrole et gaz		29.638.691	7,01
Emballages et conteneurs (0,07%)			
Klabn Austria 5,750% 03/04/2029	300.000	298.406	0,07
Total Emballages et conteneurs		298.406	0,07
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (1,65%)			
Hikma Finance USA 3,250% 09/07/2025	469.000	453.465	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3,150% 01/10/2026	2.730.000	2.566.200	0,61
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4,750% 09/05/2027	1.350.000	1.301.906	0,31
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6,750% 01/03/2028	2.098.000	2.142.792	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 5,125% 09/05/2029	550.000	529.719	0,12
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		6.994.082	1,65
Pipelines (1,10%)			
Galaxy Pipelinesets Bidco 1,750% 30/09/2027	224.480	210.450	0,05
QazaqGaz 4,375% 26/09/2027	1.010.000	948.453	0,22
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026	2.370.000	2.386.294	0,56
Transportadora de Gas del Peru 4,250% 30/04/2028	552.000	532.852	0,13
Transportadora de Gas Internacional 5,550% 01/11/2028	600.000	582.000	0,14
Total Pipelines		4.660.049	1,10
Immobilier (0,64%)			
Arabian Centres Sukuk II 5,625% 07/10/2026	540.000	508.612	0,12
Arada Sukuk 8,125% 08/06/2027	200.000	202.750	0,05
China Overseas Finance Cayman VII 4,750% 26/04/2028	200.000	193.306	0,04
Dar Al-Arkan Sukuk 6,750% 15/02/2025	325.000	323.578	0,08
Emaar Sukuk 3,635% 15/09/2026	200.000	191.650	0,04
Esic Sukuk 5,831% 14/02/2029	210.000	209.973	0,05
Frashion Brilliant 3,200% 09/04/2026	200.000	180.250	0,04
Hongkong Land Finance Cayman Islands 4,500% 07/10/2025	116.000	114.369	0,03
MAF Sukuk 4,638% 14/05/2029	200.000	193.812	0,05
Sinochem Offshore Capital 2,250% 24/11/2026	310.000	287.590	0,07
Swire Properties MTN Financing 3,625% 13/01/2026	305.000	296.708	0,07
Total Immobilier		2.702.598	0,64
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,11%)			
Link Finance Cayman 2009 2,875% 21/07/2026	300.000	285.563	0,07
Trust Fibra Uno 5,250% 30/01/2026	200.000	194.336	0,04
Total Fonds d'investissement immobilier		479.899	0,11
Obligations régionales (0,03%)			
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,333% 15/02/2028 *	120.000	118.275	0,03
Total Obligations régionales		118.275	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Distribution (0,20%)			
Aelsea 7,750% 14/12/2026	350.000	351.967	0,09
InRetail Consumer 3,250% 22/03/2028	525.000	475.453	0,11
Total Distribution		827.420	0,20
Semi-conducteurs (2,06%)			
SK Hynix 1,500% 19/01/2026	580.000	544.475	0,13
SK Hynix 6,375% 17/01/2028	1.040.000	1.067.300	0,25
TSMC Arizona 1,750% 25/10/2026	1.145.000	1.058.767	0,25
TSMC Arizona 3,875% 22/04/2027	305.000	295.000	0,07
TSMC Arizona 4,125% 22/04/2029	400.000	387.500	0,09
TSMC Global 0,750% 28/09/2025	1.187.000	1.120.231	0,27
TSMC Global 1,250% 23/04/2026	2.345.000	2.173.318	0,52
TSMC Global 1,000% 28/09/2027	1.460.000	1.282.062	0,30
TSMC Global 1,750% 23/04/2028	860.000	764.863	0,18
Total Semi-conducteurs		8.693.516	2,06
Logiciels (0,14%)			
Playtika Holding 4,250% 15/03/2029	670.000	585.413	0,14
Total Logiciels		585.413	0,14
Obligations souveraines (1,13%)			
CBB International Sukuk 7 6,875% 05/10/2025	335.000	337.513	0,08
CBB International Sukuk Programme WLL 3,950% 16/09/2027	600.000	565.312	0,13
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027	1.100.000	1.059.094	0,25
KSA Sukuk 5,268% 25/10/2028	720.000	728.100	0,17
KSA Sukuk 4,303% 19/01/2029	800.000	777.750	0,19
Maldives Sukuk Issuance 9,875% 08/04/2026	600.000	549.000	0,13
Pakistan Global Sukuk Programme 7,950% 31/01/2029	400.000	354.000	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 06/06/2027	410.000	401.386	0,10
Total Obligations souveraines		4.772.155	1,13
Banques supranationales (0,63%)			
Africa Finance 4,375% 17/04/2026	1.255.000	1.214.605	0,29
Africa Finance 2,875% 28/04/2028	670.000	592.531	0,14
African Export-Import Bank 2,634% 17/05/2026	250.000	233.515	0,05
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4,125% 30/06/2028	710.000	628.116	0,15
Total Banques supranationales		2.668.767	0,63
Télécommunications (2,04%)			
America Movil 3,625% 22/04/2029	350.000	326.071	0,08
Axiata SPV2 4,357% 24/03/2026	475.000	465.880	0,11
C&W Senior Financing 6,875% 15/09/2027	1.700.000	1.638.906	0,39
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,750% 01/08/2026	525.000	515.293	0,12
HKT Capital No 4 3,000% 14/07/2026	380.000	361.950	0,08
KT 4,000% 08/08/2025	200.000	196.860	0,05
Liquid Telecommunications Financing 04/09/2026 (zéro coupon)	450.000	285.188	0,07
Millicom International Cellular 6,250% 25/03/2029	900.000	863.730	0,20
MTN Mauritius Investments 6,500% 13/10/2026	400.000	398.000	0,09
Ooredoo International Finance 5,000% 19/10/2025	360.000	358.312	0,08
Ooredoo International Finance 3,875% 31/01/2028	318.000	305.678	0,07
Oztel Holdings 6,625% 24/04/2028	860.000	875.050	0,21

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (2,04%) (suite)			
SingTel Group Treasury 2,375% 03/10/2026	600.000	565.312	0,13
SingTel Group Treasury 3,875% 28/08/2028	600.000	578.437	0,14
Telefonica Celular del Paraguay 5,875% 15/04/2027	630.000	616.416	0,15
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5,750% 15/10/2025	285.000	282.684	0,07
Total Télécommunications		8.633.767	2,04
Transports (0,99%)			
Georgian Railway 4,000% 17/06/2028	600.000	528.750	0,12
Indian Railway Finance 3,835% 13/12/2027	200.000	190.000	0,04
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06/04/2027	700.000	669.753	0,16
MTR 2,500% 02/11/2026	205.000	193.789	0,05
Rumo Luxembourg 5,250% 10/01/2028	200.000	192.688	0,05
Sats Treasury 4,828% 23/01/2029	1.000.000	987.560	0,23
Transnet SOC 8,250% 06/02/2028	702.000	698.709	0,17
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets 8,250% 09/07/2026	943.000	711.965	0,17
Total Transports		4.173.214	0,99
Transport routier et crédit-bail (0,04%)			
DAE Funding 3,375% 20/03/2028	200.000	183.500	0,04
Total Transport routier et crédit-bail		183.500	0,04
Eau (0,05%)			
Aegea Finance 6,750% 20/05/2029	200.000	194.360	0,05
Total Eau		194.360	0,05
Total Obligations d'entreprises		221.923.494	52,48
Obligations souveraines			
Banques (0,90%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31/10/2028 (zéro coupon)	1.330.000	1.375.366	0,33
Financiera de Desarrollo 2,400% 28/09/2027	490.000	440.388	0,11
Industrial Bank of Korea 1,040% 22/06/2025	590.000	565.478	0,13
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29/06/2028	1.380.000	1.403.719	0,33
Total Banques		3.784.951	0,90
Services commerciaux (0,08%)			
Korea Expressway 17/05/2026 (zéro coupon)	385.000	356.730	0,08
Total Services commerciaux		356.730	0,08
Services financiers diversifiés (0,21%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12/04/2027	924.000	897.146	0,21
Total Services financiers diversifiés		897.146	0,21
Electricité (0,43%)			
Korea Electric Power 5,375% 06/04/2026	660.000	660.270	0,15
Korea Electric Power 5,375% 31/07/2026	376.000	376.506	0,09
Korea Electric Power 4,875% 31/01/2027	200.000	198.332	0,05
Korea Hydro & Nuclear Power 1,250% 27/04/2026	360.000	334.575	0,08
Korea Hydro & Nuclear Power 4,250% 27/07/2027	260.000	252.850	0,06
Total Electricité		1.822.533	0,43

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Gaz (0,25%)			
Korea Gas 3,500% 21/07/2025	475.000	465.547	0,11
Korea Gas 13/07/2027 (zéro coupon)	611.000	588.827	0,14
Total Gaz		1.054.374	0,25
Pétrole et gaz (0,18%)			
Uzbekneftegaz 16/11/2028 (zéro coupon)	900.000	753.750	0,18
Total Pétrole et gaz		753.750	0,18
Obligations souveraines (42,55%)			
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 03/05/2026	500.000	481.719	0,11
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 11/10/2027	1.220.000	1.152.900	0,27
Abu Dhabi Government International Bond 1,625% 02/06/2028	700.000	619.500	0,15
Angolan Government International Bond 9,500% 12/11/2025	550.000	557.734	0,13
Angolan Government International Bond 8,250% 09/05/2028	2.450.000	2.299.937	0,54
Bahrain Government International Bond 7,000% 26/01/2026	2.175.000	2.198.789	0,52
Bahrain Government International Bond 4,250% 25/01/2028	2.068.000	1.941.981	0,46
Bahrain Government International Bond 7,000% 12/10/2028	1.560.000	1.607.775	0,38
Bolivian Government International Bond 4,500% 20/03/2028	1.000.000	555.000	0,13
Brazilian Government International Bond 2,875% 06/06/2025	600.000	581.700	0,14
Brazilian Government International Bond 6,000% 07/04/2026	730.000	733.650	0,17
Brazilian Government International Bond 4,625% 13/01/2028	1.835.000	1.775.362	0,42
Brazilian Government International Bond 4,500% 30/05/2029	550.000	516.725	0,12
CBB International Sukuk Programme WLL 4,500% 30/03/2027	600.000	578.438	0,14
CBB International Sukuk Programme WLL 3,875% 18/05/2029	1.250.000	1.138.281	0,27
Chile Government International Bond 3,125% 21/01/2026	200.000	192.253	0,05
Chile Government International Bond 2,750% 31/01/2027	1.690.000	1.589.128	0,38
Chile Government International Bond 3,240% 06/02/2028	2.110.000	1.982.741	0,47
Chile Government International Bond 4,850% 22/01/2029	1.723.000	1.701.462	0,40
China Government International Bond 0,550% 21/10/2025	270.000	254.723	0,06
Colombia Government International Bond 4,500% 28/01/2026	2.075.000	2.028.312	0,48
Colombia Government International Bond 3,875% 25/04/2027	1.130.000	1.062.200	0,25
Colombia Government International Bond 4,500% 15/03/2029	1.801.000	1.638.910	0,39
Dominican Republic International Bond 6,875% 29/01/2026	1.100.000	1.112.375	0,26
Dominican Republic International Bond 5,950% 25/01/2027	2.374.000	2.359.756	0,56
Dominican Republic International Bond 6,000% 19/07/2028	2.028.000	2.009.748	0,47
Dominican Republic International Bond 5,500% 22/02/2029	2.006.000	1.937.044	0,46
Egypt Government International Bond 5,250% 06/10/2025	400.000	385.625	0,09
Egypt Government International Bond 3,875% 16/02/2026	928.000	858.400	0,20
Egypt Government International Bond 7,500% 31/01/2027	2.402.000	2.306.671	0,55
Egypt Government International Bond 5,800% 30/09/2027	1.486.000	1.335.542	0,32
Egypt Government International Bond 6,588% 21/02/2028	1.630.000	1.473.112	0,35
Egypt Government International Bond 7,600% 01/03/2029	2.117.000	1.920.516	0,45
Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 28/02/2026 (zéro coupon)	1.928.000	1.981.020	0,47
El Salvador Government International Bond 6,375% 18/01/2027	650.000	576.550	0,14
El Salvador Government International Bond 8,625% 28/02/2029	673.000	593.586	0,14
Export-Import Bank of China 3,875% 16/05/2026	200.000	196.460	0,05
Export-Import Bank of China 3,250% 28/11/2027	385.000	367.225	0,09
Export-Import Bank of India 3,375% 05/08/2026	510.000	490.078	0,12
Export-Import Bank of India 3,875% 01/02/2028	340.000	324.913	0,08
Georgia Government International Bond 22/04/2026 (zéro coupon)	600.000	548.063	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (42,55%) (suite)			
Ghana Government International Bond 07/04/2025 (zéro coupon)	285.000	121.125	0,03
Ghana Government International Bond 8,125% 18/01/2026	200.000	103.250	0,02
Ghana Government International Bond 6,375% 11/02/2027	3.010.000	1.523.812	0,36
Ghana Government International Bond 7,875% 26/03/2027	300.000	151.500	0,04
Guatemala Government Bond 4,500% 03/05/2026	520.000	505.700	0,12
Guatemala Government Bond 4,375% 05/06/2027	445.000	424.280	0,10
Guatemala Government Bond 4,875% 13/02/2028	1.280.000	1.228.400	0,29
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 9,758% 13/11/2025	790.000	825.303	0,19
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5,125% 22/06/2026	490.000	478.056	0,11
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 8,509% 14/01/2029	600.000	634.313	0,15
Honduras Government International Bond 6,250% 19/01/2027	847.000	803.327	0,19
Hungary Government International Bond 6,125% 22/05/2028	2.440.000	2.485.750	0,59
Hungary Government International Bond 5,250% 16/06/2029	2.112.000	2.072.400	0,49
Indonesia Government International Bond 4,125% 15/01/2025	385.000	381.391	0,09
Indonesia Government International Bond 4,750% 08/01/2026	555.000	550.491	0,13
Indonesia Government International Bond 4,350% 08/01/2027	470.000	460.747	0,11
Indonesia Government International Bond 3,850% 18/07/2027	600.000	577.125	0,14
Indonesia Government International Bond 4,150% 20/09/2027	400.000	387.875	0,09
Indonesia Government International Bond 3,500% 11/01/2028	822.000	776.790	0,18
Indonesia Government International Bond 4,550% 11/01/2028	250.000	244.286	0,06
Indonesia Government International Bond 4,100% 24/04/2028	880.000	845.037	0,20
Indonesia Government International Bond 4,750% 11/02/2029	200.000	196.866	0,05
Indonesia Government International Bond 4,400% 10/03/2029	360.000	348.172	0,08
Iraq International Bond 5,800% 15/01/2028	1.625.000	1.520.898	0,36
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03/03/2028	1.083.000	1.046.449	0,25
Jamaica Government International Bond 6,750% 28/04/2028	980.000	1.003.887	0,24
Jordan Government International Bond 4,950% 07/07/2025	645.000	627.867	0,15
Jordan Government International Bond 6,125% 29/01/2026	655.000	634.531	0,15
Jordan Government International Bond 5,750% 31/01/2027	473.000	449.202	0,11
Jordan Government International Bond 15/01/2028 (zéro coupon)	1.702.000	1.684.448	0,40
Jordan Government International Bond 7,500% 13/01/2029	1.610.000	1.569.750	0,37
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21/07/2025	2.455.000	2.454.233	0,58
Kenya Government International Bond 7,000% 22/05/2027	1.360.000	1.293.700	0,31
Kenya Government International Bond 7,250% 28/02/2028	980.000	889.656	0,21
Kuwait International Government Bond 3,500% 20/03/2027	5.340.000	5.133.075	1,21
Lebanon Government International Bond 6,250% 04/11/2024 *	1.460.000	98.550	0,02
Lebanon Government International Bond 6,200% 26/02/2025 *	474.000	31.995	0,01
Lebanon Government International Bond 6,600% 27/11/2026 *	1.825.000	123.188	0,03
Lebanon Government International Bond 6,850% 23/03/2027 *	1.925.000	129.938	0,03
Lebanon Government International Bond - Defaulted 8,250% 12/04/2021 *	2.914.000	196.695	0,05
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,100% 04/10/2022 *	2.220.000	149.850	0,04
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,000% 27/01/2023 *	25.000	1.688	0,00
Lebanon Government International Bond - Defaulted 6,650% 22/04/2024 *	796.000	53.730	0,01
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027	1.550.000	1.555.328	0,37
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27/04/2026	1.280.000	1.238.000	0,29
Mexico Government International Bond 4,125% 21/01/2026	400.000	391.625	0,09
Mexico Government International Bond 4,150% 28/03/2027	696.000	674.468	0,16
Mexico Government International Bond 3,750% 11/01/2028	619.000	585.342	0,14
Mexico Government International Bond 5,400% 09/02/2028	400.000	398.625	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (42,55%) (suite)			
Mexico Government International Bond 4,500% 22/04/2029	1.100.000	1.052.219	0,25
Mexico Government International Bond 5,000% 07/05/2029	350.000	341.578	0,08
Mongolia Government International Bond 5,125% 07/04/2026	610.000	592.272	0,14
Mongolia Government International Bond 3,500% 07/07/2027	400.000	360.375	0,08
Mongolia Government International Bond 8,650% 19/01/2028	1.030.000	1.076.350	0,25
Morocco Government International Bond 2,375% 15/12/2027	325.000	288.925	0,07
Morocco Government International Bond 08/03/2028 (zéro coupon)	1.960.000	1.964.900	0,46
Namibia International Bonds 5,250% 29/10/2025	810.000	796.584	0,19
Nigeria Government International Bond 7,625% 21/11/2025	1.128.000	1.129.410	0,27
Nigeria Government International Bond 6,500% 28/11/2027	1.920.000	1.776.600	0,42
Nigeria Government International Bond 6,125% 28/09/2028	1.860.000	1.630.987	0,39
Nigeria Government International Bond 8,375% 24/03/2029	1.290.000	1.209.375	0,29
Oman Government International Bond 4,750% 15/06/2026	2.088.000	2.046.892	0,48
Oman Government International Bond 5,375% 08/03/2027	1.448.000	1.435.782	0,34
Oman Government International Bond 6,750% 28/10/2027	2.150.000	2.214.500	0,52
Oman Government International Bond 5,625% 17/01/2028	2.240.000	2.237.200	0,53
Oman Sovereign Sukuk 5,932% 31/10/2025	1.610.000	1.619.559	0,38
Pakistan Government International Bond 8,250% 30/09/2025	215.000	203.736	0,05
Pakistan Government International Bond 6,000% 08/04/2026	1.530.000	1.375.566	0,32
Pakistan Government International Bond 6,875% 05/12/2027	2.590.000	2.234.684	0,53
Pakistan Government International Bond 7,375% 08/04/2031	520.000	409.013	0,10
Panama Government International Bond 7,125% 29/01/2026	710.000	723.312	0,17
Panama Government International Bond 8,875% 30/09/2027	2.450.000	2.646.766	0,63
Panama Government International Bond 3,875% 17/03/2028	617.000	569.800	0,13
Panama Government International Bond 9,375% 01/04/2029	910.000	1.017.494	0,24
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04/10/2028	620.000	590.744	0,14
Paraguay Government International Bond 4,700% 27/03/2027	530.000	515.922	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,325% 28/05/2025	300.000	297.000	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,300% 23/06/2025	320.000	309.977	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29/03/2026	795.000	785.999	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1,500% 09/06/2026	405.000	376.494	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29/03/2027	400.000	390.000	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01/03/2028	900.000	876.310	0,21
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,400% 15/11/2028	280.000	282.100	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% 20/02/2029	544.000	528.700	0,12
Peruvian Government International Bond 7,350% 21/07/2025	300.000	305.906	0,07
Peruvian Government International Bond 2,392% 23/01/2026	790.000	752.969	0,18
Peruvian Government International Bond 4,125% 25/08/2027	1.641.000	1.588.180	0,38
Philippine Government International Bond 5,500% 30/03/2026	300.000	301.219	0,07
Philippine Government International Bond 3,229% 29/03/2027	300.000	284.906	0,07
Philippine Government International Bond 5,170% 13/10/2027	2.300.000	2.300.000	0,54
Philippine Government International Bond 3,000% 01/02/2028	2.510.000	2.335.869	0,55
Philippine Government International Bond 4,625% 17/07/2028	301.000	296.109	0,07
Philippine Government International Bond 3,750% 14/01/2029	1.110.000	1.044.471	0,25
Qatar Government International Bond 3,250% 02/06/2026	1.970.000	1.904.744	0,45
Qatar Government International Bond 4,500% 23/04/2028	1.760.000	1.741.300	0,41
Qatar Government International Bond 4,000% 14/03/2029	1.848.000	1.791.405	0,42
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06/04/2026	1.396.000	1.357.819	0,32
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16/11/2027	1.690.000	1.725.017	0,41

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (42,55%) (suite)			
Republic of Poland Government International Bond 18/03/2029 (zéro coupon)	2.000.000	1.981.440	0,47
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/09/2025	1.400.000	1.393.000	0,33
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 27/09/2027	1.200.000	1.149.000	0,27
Republic of South Africa Government International Bond 4,300% 12/10/2028	1.620.000	1.486.350	0,35
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14/09/2027	700.000	662.594	0,16
Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 20/02/2029	278.000	259.583	0,06
Romanian Government International Bond 3,000% 27/02/2027	1.266.000	1.177.380	0,28
Romanian Government International Bond 5,250% 25/11/2027	994.000	976.108	0,23
Romanian Government International Bond 6,625% 17/02/2028	2.100.000	2.144.717	0,51
Romanian Government International Bond 5,875% 30/01/2029	2.472.000	2.455.777	0,58
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029	1.250.000	1.241.406	0,29
Saudi Government International Bond 3,250% 26/10/2026	555.000	532.453	0,13
Saudi Government International Bond 2,500% 03/02/2027	310.000	290.431	0,07
Saudi Government International Bond 4,750% 18/01/2028	2.210.000	2.185.137	0,52
Saudi Government International Bond 3,625% 04/03/2028	300.000	285.750	0,07
Saudi Government International Bond 4,375% 16/04/2029	1.310.000	1.276.022	0,30
Serbia International Bond 6,250% 26/05/2028	965.000	976.459	0,23
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026	350.000	337.531	0,08
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	400.000	369.250	0,09
Sharjah Sukuk Program 4,226% 14/03/2028	340.000	323.213	0,08
Sri Lanka Government International Bond 6,125% 03/06/2025	750.000	439.770	0,10
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 03/11/2025	3.100.000	1.828.031	0,43
Sri Lanka Government International Bond 6,825% 18/07/2026	1.180.000	692.144	0,16
Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11/05/2027	1.200.000	703.125	0,17
Sri Lanka Government International Bond - Defaulted 6,850% 14/03/2024	381.000	216.259	0,05
Sri Lanka Government International Bond - Defaulted 6,350% 28/06/2024	147.780	84.465	0,02
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04/08/2026	985.000	957.912	0,23
Turkey Government International Bond 4,750% 26/01/2026	1.900.000	1.850.125	0,44
Turkey Government International Bond 24/09/2027 (zéro coupon)	640.000	675.800	0,16
Turkey Government International Bond 9,875% 15/01/2028	1.570.000	1.723.566	0,41
Turkey Government International Bond 5,125% 17/02/2028	520.000	494.163	0,12
Turkey Government International Bond 6,125% 24/10/2028	630.000	614.841	0,14
Turkey Government International Bond 7,625% 26/04/2029	950.000	969.594	0,23
Turkiye Government International Bond 9,375% 14/03/2029	440.000	478.500	0,11
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi 9,375% 31/01/2026	210.000	217.547	0,05
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi 5,750% 06/07/2026	300.000	291.750	0,07
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2025	1.682.000	530.671	0,13
Ukraine Government International Bond 8,994% 01/02/2026	680.000	220.320	0,05
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2026	2.100.000	646.800	0,15
Ukraine Government International Bond 7,750% 01/09/2027	707.000	214.928	0,05
Uruguay Government International Bond 4,375% 27/10/2027	1.520.000	1.504.040	0,36
Venezuela Government International Bond 8,250% 13/10/2024	1.500.000	232.500	0,05
Venezuela Government International Bond 11,750% 21/10/2026	1.343.000	247.784	0,06
Venezuela Government International Bond 9,250% 15/09/2027	1.448.000	267.156	0,06
Venezuela Government International Bond - Defaulted 7,750% 13/10/2019	654.000	94.176	0,02
Venezuela Government International Bond - Defaulted 6,000% 09/12/2020	1.006.000	135.810	0,03

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (42,55%) (suite)			
Venezuela Government International Bond - Defaulted 12,750% 23/08/2022	1.048.000	190.736	0,04
Venezuela Government International Bond - Defaulted 9,000% 07/05/2023	1.345.000	215.200	0,05
Total Obligations souveraines		179.906.971	42,55
Total Obligations souveraines		188.576.455	44,60
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,08%)			
RHB Bank 29/06/2026 (zéro coupon)	375.000	347.344	0,08
Total Banques		347.344	0,08
Services financiers diversifiés (0,05%)			
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 14/02/2029 (zéro coupon)	200.000	203.500	0,05
Total Services financiers diversifiés		203.500	0,05
Alimentation (0,11%)			
Aragvi Finance International 29/04/2026 (zéro coupon)	525.000	442.312	0,11
Total Alimentation		442.312	0,11
Fer et acier (0,20%)			
POSCO 17/01/2028 (zéro coupon)	810.000	819.619	0,20
Total Fer et acier		819.619	0,20
Exploitation minière (0,22%)			
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027	760.000	741.237	0,17
WE Soda Investments Holding 06/10/2028 (zéro coupon)	200.000	205.125	0,05
Total Exploitation minière		946.362	0,22
Pétrole et gaz (0,03%)			
Energian Israel Finance 30/03/2028 (zéro coupon)	150.000	132.891	0,03
Total Pétrole et gaz		132.891	0,03
Total Obligations d'entreprises		2.892.028	0,69
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Obligations souveraines			
Obligations souveraines (0,27%)			
Republic of Uzbekistan International Bond 12/10/2028 (zéro coupon)	1.120.000	1.155.350	0,27
Total Obligations souveraines		1.155.350	0,27
Total Obligations souveraines		1.155.350	0,27

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Fonds			
Services commerciaux (1,44%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	6.075.260	6.075.260	1,44
Total Services commerciaux		6.075.260	1,44
Total Fonds		6.075.260	1,44
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 441.719.961 USD)		420.622.587	99,48
Autres actifs nets		2.207.998	0,52
TOTAL ACTIFS NETS		422.830.585	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
5.010.833 CHF	5.572.068 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	4.198	0,00
4.819 CHF	5.366 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2	0,00
557.703 CHF	623.835 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.199	0,00
667.819 CHF	752.298 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.120	0,00
450.711 CHF	506.958 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.388	0,00
315.039.257 EUR	342.427.195 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-4.783.720	-1,13
461.543 EUR	502.742 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.082	0,00
693.356 EUR	750.383 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-7.279	0,00
885.378 EUR	954.356 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.453	0,00
12.221.421 EUR	13.284.061 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-185.748	-0,04
8.499.504 GBP	10.823.243 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-79.025	-0,02
2.857.104 USD	2.625.298 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	43.440	0,01
504.192 USD	463.285 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.666	0,00
621.052 USD	570.664 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.443	0,00
1.086.580 USD	1.012.415 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	1.524	0,00
2.166.031 USD	2.018.187 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.038	0,00
515.155 USD	474.508 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.601	0,00
519.675 USD	477.089 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	8.355	0,00
1.023.540 USD	801.192 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	10.753	0,00
Total Contrats de change à terme				-4.991.998	-1,18

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Constructeurs automobiles (0,20%)			
Hyundai Capital Services 1,250% 08/02/2026	440.000	410.575	0,06
Hyundai Capital Services 5,125% 05/02/2027	600.000	595.122	0,08
Hyundai Capital Services 5,125% 05/02/2029	400.000	396.125	0,06
Total Constructeurs automobiles		1.401.822	0,20
Pièces et équipements automobiles (0,19%)			
LG Energy Solution 5,750% 25/09/2028	530.000	535.466	0,08
SK On 5,375% 11/05/2026	800.000	798.250	0,11
Total Pièces et équipements automobiles		1.333.716	0,19
Banques (12,34%)			
ABQ Finance 3,125% 24/09/2024	746.000	740.502	0,11
ABQ Finance 1,875% 08/09/2025	390.000	372.084	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank 3,500% 31/03/2027	200.000	191.250	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank 5,375% 18/07/2028	200.000	201.500	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank 5,500% 12/01/2029	390.000	394.875	0,06
AL Rajhi Sukuk 4,750% 05/04/2028	400.000	393.125	0,06
Arab National Bank 3,326% 28/10/2030	400.000	384.125	0,06
Banco de Credito del Peru 2,700% 11/01/2025	715.000	702.487	0,10
Banco de Credito del Peru 3,125% 01/07/2030	1.000.000	965.000	0,14
Banco de Credito del Peru - DE 3,250% 30/09/2031	60.000	55.678	0,01
Banco de Credito del Peru - US 3,250% 30/09/2031	400.000	371.184	0,05
Banco de Credito e Inversiones 3,500% 12/10/2027	600.000	568.500	0,08
Banco del Estado de Chile 2,704% 09/01/2025	360.000	353.700	0,05
Banco del Estado de Chile 7,950% Perpétuelle	300.000	309.900	0,04
Banco General 4,125% 07/08/2027	268.000	254.466	0,04
Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,375% 11/04/2027	250.000	241.953	0,04
Banco Nacional de Comercio Exterior 4,375% 14/10/2025	600.000	590.062	0,09
Banco Nacional de Panama 2,500% 11/08/2030	310.000	237.925	0,03
Banco Santander Chile 2,700% 10/01/2025	520.000	510.640	0,07
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 7,525% 01/10/2028	510.000	530.241	0,08
Bangkok Bank 15/06/2027 (zéro coupon)	860.000	834.157	0,12
Bangkok Bank 4,450% 19/09/2028	1.275.000	1.233.193	0,18
Bangkok Bank 5,300% 21/09/2028	270.000	269.406	0,04
Bangkok Bank 5,500% 21/09/2033	765.000	758.895	0,11
Bangkok Bank 23/09/2036 (zéro coupon)	1.850.000	1.536.758	0,22
Bank Hapoalim 3,255% 21/01/2032	1.450.000	1.304.094	0,19
Bank Leumi Le-Israel 5,125% 27/07/2027	350.000	339.719	0,05
Bank Leumi Le-Israel 3,275% 29/01/2031	1.840.000	1.705.450	0,25
Bank Leumi Le-Israel 7,129% 18/07/2033	480.000	467.850	0,07
Bank of China 1,400% 28/04/2026	410.000	383.014	0,06
Bank of China 4,625% 26/06/2026	410.000	405.359	0,06
Bank of Communications Hong Kong 2,304% 08/07/2031	750.000	702.656	0,10
Bank of East Asia 4,000% 29/05/2030	1.060.000	1.036.638	0,15
BDO Unibank 2,125% 13/01/2026	240.000	227.550	0,03
BOS Funding 4,000% 18/09/2024	200.000	198.784	0,03
Boubyan Sukuk 3,389% 29/03/2027	500.000	475.000	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (12,34%) (suite)			
BSF Finance 5,500% 23/11/2027	200.000	200.688	0,03
Burgan Bank 2,750% 15/12/2031	790.000	699.891	0,10
CBQ Finance 2,000% 12/05/2026	400.000	374.125	0,05
CBQ Finance 5,375% 28/03/2029	200.000	199.188	0,03
China Construction Bank 1,250% 04/08/2025	200.000	191.166	0,03
Chine Merchants Bank 1,200% 10/09/2025	600.000	570.468	0,08
CIMB Bank 6,335% 09/10/2024	395.000	395.095	0,06
CIMB Bank 2,125% 20/07/2027	390.000	355.996	0,05
Credicorp 2,750% 17/06/2025	730.000	706.822	0,10
DBS Group Holdings 1,169% 22/11/2024	435.000	427.553	0,06
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027	885.000	800.252	0,12
DBS GROUP Holdings 3,300% Perpétuelle	1.371.000	1.343.580	0,20
DIB Sukuk 2,950% 20/02/2025	305.000	299.281	0,04
DIB Sukuk 2,950% 16/01/2026	770.000	739.922	0,11
DIB SUKUK 1,959% 22/06/2026	800.000	746.250	0,11
DIB Sukuk 5,243% 04/03/2029	280.000	278.425	0,04
Doha Finance 2,375% 31/03/2026	200.000	189.000	0,03
Emirates NBD Bank 1,638% 13/01/2026	400.000	377.000	0,05
Emirates NBD Bank 21/10/2027 (zéro coupon)	400.000	406.000	0,06
Fab Sukuk 1,411% 14/01/2026	200.000	187.813	0,03
First Abu Dhabi Bank 6,463% 08/07/2024	204.000	203.878	0,03
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13/10/2027	400.000	400.000	0,06
First Abu Dhabi Bank 4,500% Perpétuelle	1.580.000	1.523.712	0,22
Hana Bank 1,250% 16/12/2026	940.000	856.340	0,12
Hana Bank 5,750% 24/10/2028	790.000	813.700	0,12
HDFC Bank 5,686% 02/03/2026	1.200.000	1.201.458	0,17
ICICI Bank 3,800% 14/12/2027	260.000	247.163	0,04
Industrial & Commercial Bank of China 6,405% 16/09/2024	660.000	660.792	0,10
Industrial & Commercial Bank of China 1,000% 28/10/2024	990.000	975.091	0,14
Industrial & Commercial Bank of China 2,950% 01/06/2025	420.000	410.760	0,06
Industrial & Commercial Bank of China 1,625% 28/10/2026	400.000	368.816	0,05
Israel Discount Bank 5,375% 26/01/2028	638.000	619.059	0,09
Kasikornbank 5,458% 07/03/2028	715.000	717.681	0,10
KFH Sukuk 5,011% 17/01/2029	1.450.000	1.430.062	0,21
Kookmin Bank 1,750% 04/05/2025	390.000	378.078	0,05
Kookmin Bank 06/05/2026 (zéro coupon)	665.000	619.481	0,09
Kookmin Bank 2,500% 04/11/2030	1.200.000	1.003.500	0,15
Kookmin Bank 4,350% Perpétuelle	328.000	326.360	0,05
Metropolitan Bank & Trust 5,375% 06/03/2029	430.000	430.806	0,06
Metropolitan Bank & Trust 5,500% 06/03/2034	450.000	447.187	0,06
Mizrahi Tefahot Bank 3,077% 07/04/2031	870.000	797.953	0,12
Nanyang Commercial Bank 3,800% 20/11/2029	595.000	589.794	0,09
NBK Tier 1 3,625% Perpétuelle	1.290.000	1.192.847	0,17
NBK Tier 1 Financing 2 4,500% Perpétuelle	1.810.000	1.746.650	0,25
NongHyup Bank 1,250% 20/07/2025	800.000	766.464	0,11
NongHyup Bank 4,875% 03/07/2028	250.000	248.594	0,04
OTP Bank 7,500% 25/05/2027	545.000	558.455	0,08
Oversea-Chinese Banking 1,832% 10/09/2030	2.594.000	2.477.679	0,36
Oversea-Chinese Banking 15/06/2032 (zéro coupon)	400.000	391.250	0,06

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques (12,34%) (suite)			
QIB Sukuk 1,950% 27/10/2025	540.000	513.844	0,07
QIB Sukuk 5,581% 22/11/2028	600.000	609.562	0,09
QIB Senior Oryx 5,247% 24/01/2029	240.000	240.727	0,03
QNB Finance 1,625% 22/09/2025	800.000	762.000	0,11
QNB Finance 1,375% 26/01/2026	930.000	870.712	0,13
QNB Finance 2,750% 12/02/2027	300.000	281.250	0,04
QNB Finance 6,554% 02/04/2029	1.000.000	1.006.250	0,15
Riyad Sukuk 3,174% 25/02/2030	545.000	533.248	0,08
Shinhan Bank 3,875% 24/03/2026	860.000	831.890	0,12
Shinhan Bank 1,375% 21/10/2026	770.000	706.259	0,10
Shinhan Bank 4,500% 12/04/2028	340.000	334.050	0,05
Shinhan Bank 4,375% 13/04/2032	400.000	368.364	0,05
Shinhan Bank 5,750% 15/04/2034	640.000	631.000	0,09
Shinhan Financial Group 3,340% 05/02/2030	1.165.000	1.145.705	0,17
Shinhan Financial Group Perpétuelle (zéro coupon)	710.000	668.465	0,10
Siam Commercial Bank 4,400% 11/02/2029	696.000	669.247	0,10
Standard Chartered 23/11/2025 (zéro coupon)	200.000	196.758	0,03
Standard Chartered 3,971% 30/03/2026	304.000	299.376	0,04
Standard Chartered 09/01/2027 (zéro coupon)	1.890.000	1.899.847	0,28
Standard Chartered 4,300% 19/02/2027	1.991.000	1.930.026	0,28
Standard Chartered 12/01/2028 (zéro coupon)	2.200.000	2.037.596	0,30
Standard Chartered 7,767% 16/11/2028	1.360.000	1.445.544	0,21
Standard Chartered 09/01/2029 (zéro coupon)	750.000	765.469	0,11
Standard Chartered 3,516% 12/02/2030	1.400.000	1.372.875	0,20
Standard Chartered 29/06/2032 (zéro coupon)	1.520.000	1.243.406	0,18
Standard Chartered 3,603% 12/01/2033	400.000	336.250	0,05
Standard Chartered 3,265% 18/02/2036	1.970.000	1.656.928	0,24
Standard Chartered 5,300% 09/01/2043	655.000	600.553	0,09
Standard Chartered 5,700% 26/03/2044	690.000	662.616	0,10
State Bank of India 4,875% 05/05/2028	385.000	379.947	0,06
State Bank of India 5,000% 17/01/2029	1.140.000	1.131.108	0,16
United Overseas Bank 1,750% 16/03/2031	2.375.000	2.228.391	0,32
United Overseas Bank 2,000% 14/10/2031	1.050.000	968.297	0,14
United Overseas Bank 3,863% 07/10/2032	1.880.000	1.785.412	0,26
Vnesheconombank via VEB Finance 6,800% 22/11/2025 *	410.000	20.500	0,00
Woori Bank - SG 0,750% 01/02/2026	500.000	465.312	0,07
Woori Bank - US 0,750% 01/02/2026	200.000	186.125	0,03
Woori Bank 20/01/2027 (zéro coupon)	680.000	628.787	0,09
Woori Bank 26/01/2028 (zéro coupon)	300.000	298.594	0,04
Total Banques		84.852.135	12,34
Boissons (0,12%)			
Beck's 2,500% 14/10/2031	200.000	158.125	0,02
Coca-Cola Femsa 2,750% 22/01/2030	350.000	309.859	0,05
Companhia Cervecerias Unidas 3,350% 19/01/2032	200.000	173.438	0,03
Fomento Economico Mexicano 3,500% 16/01/2050	240.000	171.825	0,02
Total Boissons		813.247	0,12

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Matériaux de construction (0,10%)			
Cemex 5,200% 17/09/2030	300.000	289.500	0,04
St Marys Cement Canada 5,750% 02/04/2034	440.000	434.192	0,06
Total Matériaux de construction		723.692	0,10
Produits chimiques (1,51%)			
Alpek 3,250% 25/02/2031	230.000	193.559	0,03
Equate Petrochemical 2,625% 28/04/2028	950.000	852.506	0,12
Formosa Group Cayman 3,375% 22/04/2025	1.370.000	1.343.456	0,19
GC Treasury Center 4,400% 30/03/2032	810.000	741.150	0,11
GC Treasury Center 18/03/2051 (zéro coupon)	210.000	162.960	0,02
LG Chem 3,250% 15/10/2024	800.000	793.376	0,12
LG Chem 3,625% 15/04/2029	911.000	846.376	0,12
MEGlobal 4,250% 03/11/2026	1.540.000	1.490.142	0,22
MEGlobal Canada 5,000% 18/05/2025	1.448.000	1.433.520	0,21
MEGlobal Canada 5,875% 18/05/2030	800.000	803.680	0,12
Orbia Advance 4,000% 04/10/2027	430.000	406.888	0,06
Orbia Advance 2,875% 11/05/2031	400.000	330.625	0,05
Orbia Advance 5,875% 17/09/2044	200.000	177.938	0,03
Sociedad Quimica y Minera de Chile 6,500% 07/11/2033	420.000	437.062	0,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile 3,500% 10/09/2051	520.000	350.188	0,05
Total Produits chimiques		10.363.426	1,51
Services commerciaux (1,16%)			
Abu Dhabi Ports 06/05/2031 (zéro coupon)	604.000	511.135	0,07
Adani Ports & Special Economic Zone 4,000% 30/07/2027	900.000	830.531	0,12
Adani Ports & Special Economic Zone 4,200% 04/08/2027	600.000	555.750	0,08
Adani Ports & Special Economic Zone 4,375% 03/07/2029	1.545.000	1.383.741	0,20
Adani Ports & Special Economic Zone 3,100% 02/02/2031	400.000	317.375	0,05
China Merchants Finance 4,750% 03/08/2025	500.000	494.531	0,07
CMHI Finance 5,000% 06/08/2028	200.000	200.438	0,03
DP World 6,850% 02/07/2037	100.000	108.750	0,02
DP World 5,625% 25/09/2048	760.000	722.950	0,11
DP World Crescent 4,848% 26/09/2028	400.000	391.625	0,06
DP World Crescent 3,875% 18/07/2029	360.000	337.050	0,05
DP World Crescent 3,750% 30/01/2030	200.000	184.750	0,03
DP World Crescent 5,500% 13/09/2033	890.000	892.781	0,13
HPHT Finance 21 2,000% 19/03/2026	400.000	376.992	0,05
Pelabuhan Indonesia Persero 4,250% 05/05/2025	650.000	642.700	0,09
Total Services commerciaux		7.951.099	1,16
Ordinateurs (0,27%)			
Lenovo Group 3,421% 02/11/2030	780.000	688.594	0,10
Lenovo Group 6,536% 27/07/2032	200.000	209.650	0,03
Wipro IT Services 1,500% 23/06/2026	1.020.000	945.723	0,14
Total Ordinateurs		1.843.967	0,27
Services financiers diversifiés (3,44%)			
BOC Aviation 3,500% 10/10/2024	404.000	401.321	0,06
BOC Aviation 3,250% 29/04/2025	1.100.000	1.078.594	0,16
BOC Aviation 1,750% 21/01/2026	1.370.000	1.295.225	0,19
BOC Aviation 3,875% 27/04/2026	1.375.000	1.338.219	0,19

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Services financiers diversifiés (3,44%) (suite)			
BOC Aviation 3,500% 18/09/2027	490.000	463.349	0,07
BOC Aviation 4,500% 23/05/2028	460.000	448.026	0,06
BOC Aviation 3,000% 11/09/2029	390.000	349.276	0,05
BOC Aviation 2,625% 17/09/2030	385.000	331.142	0,05
BOC Aviation USA 5,750% 09/11/2028	1.710.000	1.742.507	0,25
BOC Aviation USA 4,875% 03/05/2033	921.000	883.506	0,13
BOCOM International Blossom 1,750% 28/06/2026	300.000	278.156	0,04
CCBL Cayman 1 1,990% 21/07/2025	1.000.000	962.812	0,14
CDBL Funding 2 2,000% 04/03/2026	1.200.000	1.133.250	0,16
China Cinda 2020 I Management 3,250% 28/01/2027	430.000	404.789	0,06
China Cinda 2020 I Management 3,125% 18/03/2030	400.000	349.176	0,05
China Cinda 2020 I Management 3,000% 20/01/2031	900.000	762.912	0,11
China Cinda Finance 2015 I 4,250% 23/04/2025	400.000	395.364	0,06
China Cinda Finance 2017 I 4,400% 09/03/2027	200.000	193.436	0,03
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 08/02/2028	315.000	305.301	0,04
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21/02/2029	200.000	192.130	0,03
China Development Bank Financial Leasing 2,875% 28/09/2030	400.000	385.000	0,06
China Great Wall International Holdings III 3,875% 31/08/2027	250.000	231.588	0,03
China Great Wall International Holdings V 2,375% 18/08/2030	200.000	160.313	0,02
CSCIF Asia 1,750% 04/08/2025	440.000	421.438	0,06
Horse Gallop Finance 1,700% 28/07/2025	200.000	191.625	0,03
ICBCIL Finance 6,637% 20/11/2024	400.000	401.032	0,06
ICBCIL Finance 1,750% 25/08/2025	400.000	382.964	0,06
ICBCIL Finance 1,750% 02/08/2026	470.000	436.659	0,06
ICBCIL Finance 2,250% 02/11/2026	670.000	624.147	0,09
JIC Zhixin 2,125% 27/08/2030	260.000	221.163	0,03
Pioneer Reward 2,000% 09/04/2026	200.000	188.840	0,03
Pioneer Reward 5,250% 09/08/2026	390.000	389.025	0,06
Power Finance 6,150% 06/12/2028	810.000	828.478	0,12
Power Finance 4,500% 18/06/2029	400.000	381.625	0,05
Power Finance 3,950% 23/04/2030	1.048.000	960.885	0,14
Power Finance 3,350% 16/05/2031	1.000.000	868.750	0,13
REC 2,250% 01/09/2026	1.690.000	1.570.748	0,23
REC 5,625% 11/04/2028	1.036.000	1.039.561	0,15
State Elite Global 6,388% 24/10/2024	670.000	670.972	0,10
Total Services financiers diversifiés		23.663.304	3,44
Electricité (1,28%)			
AES Andes 6,300% 15/03/2029	200.000	200.380	0,03
Buffalo Energy Mexico Holdings 7,875% 15/02/2039	200.000	207.437	0,03
Colbun 3,150% 19/01/2032	350.000	294.328	0,04
Cometa Energia 6,375% 24/04/2035	156.200	151.514	0,02
Consorcio Transmantaro 5,200% 11/04/2038	1.100.000	1.031.937	0,15
Engie Energia Chile 6,375% 17/04/2034	400.000	405.500	0,06
Infraestructura Energetica Nova 4,875% 14/01/2048	200.000	149.688	0,02
Infraestructura Energetica Nova 4,750% 15/01/2051	400.000	287.600	0,04
Interchile 4,500% 30/06/2056	490.000	410.375	0,06
Kallpa Generacion 4,125% 16/08/2027	650.000	618.312	0,09
Korea East-West Power 3,600% 06/05/2025	400.000	393.625	0,06
MVM Energetika 7,500% 09/06/2028	1.093.000	1.136.378	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Electricité (1,28%) (suite)			
National Central Cooling 2,500% 21/10/2027	400.000	361.125	0,05
Saudi Electricity Global Sukuk 2,413% 17/09/2030	900.000	771.660	0,11
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5,060% 08/04/2043	210.000	199.763	0,03
Saudi Electricity Global Sukuk 4 4,723% 27/09/2028	815.000	803.539	0,12
Saudi Electricity Sukuk Programme 4,632% 11/04/2033	320.000	309.000	0,05
Saudi Electricity Sukuk Programme 5,194% 13/02/2034	200.000	200.063	0,03
Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak 4,850% 14/10/2038	400.000	365.625	0,05
Tierra Mojada Luxembourg II 5,750% 01/12/2040	556.691	501.196	0,07
Total Electricité		8.799.045	1,28
Electronique (0,78%)			
Flex 4,750% 15/06/2025	842.000	833.843	0,12
Flex 3,750% 01/02/2026	730.000	707.221	0,10
Flex 4,875% 15/06/2029	1.475.000	1.429.172	0,21
Flex 4,875% 12/05/2030	415.000	400.425	0,06
Foxconn Far East 1,625% 28/10/2025	2.076.000	1.967.010	0,29
Total Electronique		5.337.671	0,78
Energie - Sources alternatives (0,36%)			
Contemporary Ruiding Development 1,500% 09/09/2026	470.000	431.225	0,06
Masdar Abu Dhabi Future Energy 4,875% 25/07/2033	470.000	455.019	0,07
SK Battery America 2,125% 26/01/2026	565.000	530.343	0,08
Sweihaan PV Power 3,625% 31/01/2049	189.834	152.282	0,02
Vena Energy Capital 3,133% 26/02/2025	900.000	883.125	0,13
Total Energie - Sources alternatives		2.451.994	0,36
Ingénierie et construction (0,64%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 4,000% 11/08/2041	370.000	279.466	0,04
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,125% 11/08/2061	2.220.000	1.637.250	0,24
Mexico City Airport Trust 3,875% 30/04/2028	220.000	206.525	0,03
Mexico City Airport Trust 5,500% 31/10/2046	600.000	497.437	0,07
Mexico City Airport Trust 5,500% 31/07/2047	265.000	219.536	0,03
Phoenix Lead 4,850% Perpetuelle	550.000	443.438	0,07
Sitios Latinoamerica 5,375% 04/04/2032	1.189.000	1.102.426	0,16
Total Ingénierie et Construction		4.386.078	0,64
Divertissement (0,12%)			
Genm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031	985.000	861.875	0,12
Total Divertissement		861.875	0,12
Alimentation (0,53%)			
Almarai 5,233% 25/07/2033	200.000	199.313	0,03
Bimbo Bakeries USA 6,400% 15/01/2034	400.000	422.375	0,06
Cencosud 5,150% 12/02/2025	850.000	845.631	0,12
China Mengniu Dairy 1,875% 17/06/2025	600.000	579.504	0,08
China Modern Dairy Holdings 2,125% 14/07/2026	240.000	221.700	0,03
Grupo Bimbo 4,875% 27/06/2044	200.000	176.786	0,03
Grupo Bimbo 4,700% 10/11/2047	730.000	620.956	0,09
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27/03/2028	400.000	392.040	0,06
Tingyi Cayman Islands Holding 1,625% 24/09/2025	200.000	190.588	0,03
Total Alimentation		3.648.893	0,53

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Industrie du bois et papier (1,87%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 4,200% 29/01/2030	300.000	277.406	0,04
Celulosa Arauco y Constitucion 5,500% 30/04/2049	400.000	352.375	0,05
Celulosa Arauco y Constitucion 5,150% 29/01/2050	405.000	335.644	0,05
Inversiones 4,375% 04/04/2027	600.000	580.800	0,08
Inversiones 3,850% 13/01/2030	650.000	593.125	0,09
Inversiones - DE 6,125% 23/06/2033	10.000	10.197	0,00
Inversiones - US 6,125% 23/06/2033	300.000	305.906	0,04
Suzano Austria 5,750% 14/07/2026	670.000	672.010	0,10
Suzano Austria 2,500% 15/09/2028	930.000	813.787	0,12
Suzano Austria 6,000% 15/01/2029	3.020.000	3.017.584	0,44
Suzano Austria 5,000% 15/01/2030	600.000	567.240	0,08
Suzano Austria 3,750% 15/01/2031	1.010.000	879.710	0,13
Suzano Austria 3,125% 15/01/2032	2.670.000	2.185.395	0,32
Suzano Austria 7,000% 16/03/2047	1.506.000	1.544.121	0,23
Suzano International Finance 5,500% 17/01/2027	725.000	718.830	0,10
Total Industrie du bois et papier		12.854.130	1,87
Gaz (0,16%)			
ENN Energy Holdings 4,625% 17/05/2027	211.000	206.582	0,03
ENN Energy Holdings 2,625% 17/09/2030	300.000	260.063	0,04
Promigas ESP via Gases del Pacifico 3,750% 16/10/2029	720.000	651.825	0,09
Total Gaz		1.118.470	0,16
Holdings - Opérations diversifiées (0,79%)			
Alfa 6,875% 25/03/2044	200.000	204.875	0,03
CK Hutchison International 16 2,750% 03/10/2026	820.000	777.835	0,11
CK Hutchison International 17 3,500% 05/04/2027	510.000	487.902	0,07
CK Hutchison International 19 3,625% 11/04/2029	400.000	374.048	0,05
CK Hutchison International 19 II 3,375% 06/09/2049	260.000	186.108	0,03
CK Hutchison International 21 2,500% 15/04/2031	660.000	556.816	0,08
Hutchison Whampoa International 7,450% 24/11/2033	510.000	581.930	0,09
Hutchison Whampoa International 14 3,625% 31/10/2024	1.643.000	1.632.633	0,24
Swire Pacific MTN Financing 2,875% 30/01/2030	700.000	620.812	0,09
Total Holdings - Opérations diversifiées		5.422.959	0,79
Produits domestiques (0,05%)			
Kimberly-Clark de Mexico 2,431% 01/07/2031	370.000	313.575	0,05
Total Produits domestiques		313.575	0,05
Assurance (1,11%)			
AIA Group 3,600% 09/04/2029	400.000	375.004	0,05
AIA Group 3,375% 07/04/2030	1.010.000	920.272	0,13
AIA Group - DE 4,950% 04/04/2033	400.000	391.375	0,06
AIA Group - US 4,950% 04/04/2033	200.000	195.688	0,03
AIA Group 5,375% 05/04/2034	450.000	441.963	0,06
AIA Group 3,200% 16/09/2040	1.428.000	1.037.977	0,15
AIA Group 4,500% 16/03/2046	680.000	590.537	0,09
China Life Insurance Overseas 5,350% 15/08/2033	300.000	302.304	0,04
China Taiping Insurance Holdings 6,400% Perpétuelle	690.000	716.737	0,10
Kyobo Life Insurance 15/06/2052 (zéro coupon)	1.000.000	996.250	0,15
Prudential 4,875% Perpétuelle	400.000	353.250	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Assurance (1,11%) (suite)			
Prudential Funding Asia 3,125% 14/04/2030	773.000	690.096	0,10
Vigorous Champion International 2,750% 02/06/2025	400.000	388.324	0,06
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	250.000	241.719	0,04
Total Assurances		7.641.496	1,11
Internet (1,74%)			
NAVER 29/03/2026 (zéro coupon)	860.000	803.563	0,12
Prosus 19/01/2027 (zéro coupon)	800.000	746.840	0,11
Prosus 4,850% 06/07/2027	1.010.000	980.963	0,14
Prosus 3,680% 21/01/2030	1.900.000	1.685.656	0,24
Prosus 13/07/2031 (zéro coupon)	2.601.000	2.155.579	0,31
Prosus 19/01/2032 (zéro coupon)	2.501.000	2.211.040	0,32
Prosus 4,027% 03/08/2050	1.663.000	1.136.037	0,17
Prosus 3,832% 08/02/2051	1.800.000	1.185.187	0,17
Prosus 19/01/2052 (zéro coupon)	1.390.000	1.091.150	0,16
Total Internet		11.996.015	1,74
Sociétés d'investissement (1,88%)			
Abu Dhabi Developmental Holding 5,500% 08/05/2034	440.000	451.880	0,07
Amipeace 1,750% 09/11/2026	840.000	773.724	0,11
Gaci First Investment 5,000% 29/01/2029	600.000	591.937	0,09
Gaci First Investment 5,250% 13/10/2032	1.380.000	1.372.669	0,20
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	910.000	861.087	0,12
Gaci First Investment 5,375% 13/10/2122	990.000	847.378	0,12
Khazanah Capital 4,876% 01/06/2033	1.300.000	1.265.469	0,18
Khazanah Global Sukuk Bhd 4,687% 01/06/2028	800.000	785.250	0,11
MDGH 2,500% 07/11/2024	332.000	327.746	0,05
MDGH 2,500% 21/05/2026	1.200.000	1.137.132	0,17
MDGH 2,875% 21/05/2030	450.000	400.641	0,06
MDGH 5,500% 28/04/2033	450.000	461.953	0,07
MDGH 6,875% 01/11/2041	670.000	772.803	0,11
MDGH 3,700% 07/11/2049	555.000	422.147	0,06
MDGH 3,950% 21/05/2050	1.297.000	1.028.683	0,15
MDGH GMTN RSC 2,500% 03/06/2031	410.000	351.063	0,05
Suci Second Investment 6,000% 25/10/2028	780.000	800.719	0,12
Suci Second Investment 6,250% 25/10/2033	230.000	248.113	0,04
Total Sociétés d'investissement		12.900.394	1,88
Fer et acier (0,07%)			
GTL Trade Finance 7,250% 16/04/2044	200.000	219.000	0,03
GUSAP III 4,250% 21/01/2030	300.000	280.781	0,04
Total Fer et acier		499.781	0,07
Loisirs (0,05%)			
Sunny Express Enterprises 3,125% 23/04/2030	390.000	353.681	0,05
Total Loisirs		353.681	0,05
Hébergement (1,78%)			
Las Vegas Sands 5,900% 01/06/2027	1.100.000	1.106.376	0,16
Las Vegas Sands 3,900% 08/08/2029	60.000	54.798	0,01
Las Vegas Sands 6,000% 15/08/2029	1.000.000	1.004.132	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Hébergement (1,78%) (suite)			
Las Vegas Sands 6,200% 15/08/2034	1.090.000	1.091.771	0,16
Sands China 5,125% 08/08/2025	1.820.000	1.806.314	0,26
Sands China 4,050% 08/01/2026	1.680.000	1.626.450	0,24
Sands China 2,300% 08/03/2027	1.500.000	1.368.281	0,20
Sands China 5,400% 08/08/2028	1.480.000	1.449.564	0,21
Sands China 2,850% 08/03/2029	900.000	787.781	0,11
Sands China 4,375% 18/06/2030	1.650.000	1.520.062	0,22
Sands China 3,500% 08/08/2031	500.000	420.312	0,06
Total Hébergement		12.235.841	1,78
Médias (0,10%)			
Grupo Televisa 6,625% 15/01/2040	670.000	661.416	0,10
Total Médias		661.416	0,10
Exploitation minière (2,09%)			
AngloGold Ashanti Holdings 3,375% 01/11/2028	945.000	850.500	0,12
AngloGold Ashanti Holdings 3,750% 01/10/2030	700.000	612.719	0,09
Antofagasta 13/05/2032 (zéro coupon)	208.000	207.415	0,03
Antofagasta 6,250% 02/05/2034	210.000	217.587	0,03
Codelco 6,440% 26/01/2036	260.000	267.313	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,950% 08/01/2034	800.000	796.400	0,12
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027	250.000	244.715	0,04
Freeport Indonesia 5,315% 14/04/2032	650.000	629.037	0,09
Freeport Indonesia 6,200% 14/04/2052	330.000	323.297	0,05
Fresnillo 4,250% 02/10/2050	400.000	294.500	0,04
Gold Fields Orogen Holdings 6,125% 15/05/2029	764.000	773.311	0,11
Industrias Penoles 4,750% 06/08/2050	600.000	459.937	0,07
Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01/08/2027	285.000	269.503	0,04
Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30/09/2029	810.000	714.825	0,10
Nacional del Cobre de Chile 3,150% 14/01/2030	1.300.000	1.149.281	0,17
Nacional del Cobre de Chile 3,750% 15/01/2031	340.000	303.450	0,04
Nacional del Cobre de Chile 5,125% 02/02/2033	670.000	635.244	0,09
Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17/07/2042	270.000	211.613	0,03
Nacional del Cobre de Chile 5,625% 18/10/2043	1.570.000	1.451.465	0,21
Nacional del Cobre de Chile 4,875% 04/11/2044	790.000	661.625	0,10
Nacional del Cobre de Chile 4,500% 01/08/2047	767.000	604.971	0,09
Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30/01/2050	2.440.000	1.663.775	0,24
Nacional del Cobre de Chile 3,150% 15/01/2051	260.000	161.688	0,02
Nexa Resources 6,750% 09/04/2034	880.000	888.448	0,13
Total Exploitation minière		14.392.619	2,09
Pétrole et gaz (4,93%)			
Bharat Petroleum 4,000% 08/05/2025	435.000	428.797	0,06
Empresa Nacional del Petroleo 3,750% 05/08/2026	200.000	191.437	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06/11/2029	770.000	750.750	0,11
Empresa Nacional del Petroleo 3,450% 16/09/2031	400.000	340.125	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 4,500% 14/09/2047	200.000	148.563	0,02
Hindustan Petroleum 4,000% 12/07/2027	490.000	468.716	0,07
KazMunayGas National 4,750% 19/04/2027	2.485.000	2.406.567	0,35
KazMunayGas National 5,375% 24/04/2030	1.998.000	1.949.299	0,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Pétrole et gaz (4,93%) (suite)			
KazMunayGas National 3,500% 14/04/2033	770.000	630.678	0,09
KazMunayGas National 5,750% 19/04/2047	515.000	449.337	0,07
KazMunayGas National 6,375% 24/10/2048	2.402.000	2.264.636	0,33
Kunlun Energy 3,750% 13/05/2025	200.000	196.937	0,03
Oil India 5,125% 04/02/2029	650.000	646.141	0,09
Pertamina Persero 3,650% 30/07/2029	1.451.000	1.348.523	0,20
Pertamina Persero 6,000% 03/05/2042	200.000	200.812	0,03
Pertamina Persero 5,625% 20/05/2043	780.000	748.839	0,11
Pertamina Persero 6,450% 30/05/2044	1.250.000	1.314.453	0,19
Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050	1.043.000	804.414	0,12
PTTEP Treasury Center 2,587% 10/06/2027	1.000.000	925.870	0,13
PTTEP Treasury Center 3,903% 06/12/2059	274.000	205.928	0,03
Qatar Energy 2,250% 12/07/2031	2.850.000	2.379.750	0,35
Qatar Energy 3,300% 12/07/2051	2.705.000	1.890.119	0,27
QatarEnergy Trading 3,125% 12/07/2041	1.312.000	974.160	0,14
Raizen Fuels Finance 6,450% 05/03/2034	1.430.000	1.450.377	0,21
Raizen Fuels Finance 6,950% 05/03/2054	800.000	812.000	0,12
Ras Laffan Liquefied Natural Gas 3 - US 5,838% 30/09/2027	515.345	517.278	0,07
Ras Laffan Liquefied Natural Gas 3 - XU 5,838% 30/09/2027	138.280	138.799	0,02
Reliance Industries 4,125% 28/01/2025	1.510.000	1.496.153	0,22
Reliance Industries 3,667% 30/11/2027	548.000	520.086	0,08
Reliance Industries 2,875% 12/01/2032	2.154.000	1.831.309	0,27
Reliance Industries 6,250% 19/10/2040	345.000	363.275	0,05
Reliance Industries 4,875% 10/02/2045	1.365.000	1.217.836	0,18
Reliance Industries 3,625% 12/01/2052	1.590.000	1.113.994	0,16
Reliance Industries 3,750% 12/01/2062	1.676.000	1.147.536	0,17
Thaioil Treasury Center 5,375% 20/11/2048	620.000	559.296	0,08
Thaioil Treasury Center 3,500% 17/10/2049	775.000	516.828	0,07
Thaioil Treasury Center 3,750% 18/06/2050	825.000	574.922	0,08
Total Pétrole et gaz		33.924.540	4,93
Services pour l'industrie gazière et pétrolière (0,19%)			
COSL Singapore Capital 1,875% 24/06/2025	300.000	289.281	0,04
Guara Norte 5,198% 15/06/2034	1.076.595	992.082	0,15
Total Services pour l'industrie gazière et pétrolière		1.281.363	0,19
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,05%)			
Hikma Finance USA 3,250% 09/07/2025	364.000	351.942	0,05
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		351.942	0,05
Pipelines (0,75%)			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4,600% 02/11/2047	1.260.000	1.129.275	0,17
EIG Pearl Holdings 4,387% 30/11/2046	360.000	285.075	0,04
GNL Quintero 4,634% 31/07/2029	517.760	504.978	0,07
Galaxy Pipelines Bidco 6,129% 23/02/2038	1.500.000	1.533.281	0,22
Transportadora de Gas del Peru 4,250% 30/04/2028	920.000	888.088	0,13
Transportadora de Gas Internacional 5,550% 01/11/2028	845.000	819.650	0,12
Total Pipelines		5.160.347	0,75

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Immobilier (1,36%)			
Aldar Investment Properties Sukuk 4,875% 24/05/2033	450.000	433.125	0,06
Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029	240.000	223.176	0,03
China Overseas Finance Cayman III 6,375% 29/10/2043	200.000	198.813	0,03
China Overseas Finance Cayman VII - HK 4,750% 26/04/2028	200.000	193.306	0,03
China Overseas Finance Cayman VII - XU 4,750% 26/04/2028	880.000	850.546	0,12
China Resources Land 4,125% 26/02/2029	400.000	373.500	0,05
China Resources Land 3,750% Perpétuelle	600.000	593.625	0,09
Elect Global Investments 4,100% Perpétuelle	400.000	377.500	0,06
Emaar Sukuk 3,700% 06/07/2031	500.000	451.000	0,07
Franshion Brilliant 4,250% 23/07/2029	400.000	304.250	0,04
Hongkong Land Finance Cayman Islands 4,500% 07/10/2025	100.000	98.594	0,02
Hongkong Land Finance Cayman Islands 2,250% 15/07/2031	910.000	745.062	0,11
Hysan 2,820% 04/09/2029	710.000	615.925	0,09
IFC Development Corporate Treasury 3,625% 17/04/2029	400.000	372.625	0,05
MAF Sukuk 3,933% 28/02/2030	470.000	436.659	0,06
MAF Sukuk 5,000% 01/06/2033	400.000	388.250	0,06
Nan Fung Treasury 5,000% 05/09/2028	400.000	385.952	0,06
Nan Fung Treasury 3,625% 27/08/2030	490.000	430.093	0,06
Panther Ventures 3,500% Perpétuelle	600.000	354.750	0,05
Sun Hung Kai Properties Capital Market 3,750% 25/02/2029	380.000	356.962	0,05
Sun Hung Kai Properties Capital Market 2,750% 13/05/2030	480.000	419.100	0,06
Swire Properties MTN Financing 3,625% 13/01/2026	370.000	359.941	0,05
Swire Properties MTN Financing 3,500% 10/01/2028	200.000	189.388	0,03
Wharf REIC Finance 3,500% 17/01/2028	200.000	188.563	0,03
Total Immobilier		9.340.705	1,36
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (0,35%)			
Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial 4,962% 18/07/2029	200.000	188.750	0,03
Link Finance Cayman 2009 2,875% 21/07/2026	800.000	761.500	0,11
Trust Fibra Uno 5,250% 30/01/2026	200.000	194.336	0,03
Trust Fibra Uno 4,869% 15/01/2030	800.000	703.400	0,10
Trust Fibra Uno 6,390% 15/01/2050	300.000	235.020	0,04
Trust Fibrano 7,375% 13/02/2034	300.000	296.550	0,04
Total Fonds d'investissement immobilier		2.379.556	0,35
Distribution (0,05%)			
InRetail Consumer 3,250% 22/03/2028	414.000	374.929	0,05
Total Distribution		374.929	0,05
Semi-conducteurs (3,46%)			
SK Hynix 1,500% 19/01/2026	2.090.000	1.961.987	0,28
SK Hynix 6,375% 17/01/2028	1.795.000	1.842.119	0,27
SK Hynix 5,500% 16/01/2029	400.000	399.125	0,06
SK Hynix - SG 2,375% 19/01/2031	1.315.000	1.084.757	0,16
SK Hynix - US 2,375% 19/01/2031	400.000	329.964	0,05
SK Hynix 6,500% 17/01/2033	260.000	273.406	0,04
TSMC Arizona 1,750% 25/10/2026	250.000	231.172	0,03
TSMC Arizona 3,875% 22/04/2027	520.000	502.950	0,07
TSMC Arizona 2,500% 25/10/2031	4.370.000	3.703.094	0,54
TSMC Arizona 4,250% 22/04/2032	374.000	361.144	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Semi-conducteurs (3,46%) (suite)			
TSMC Arizona 3,125% 25/10/2041	1.220.000	947.025	0,14
TSMC Arizona 3,250% 25/10/2051	1.515.000	1.115.892	0,16
TSMC Arizona 4,500% 22/04/2052	1.290.000	1.193.653	0,17
TSMC Global 0,750% 28/09/2025	3.030.000	2.859.562	0,42
TSMC Global 1,250% 23/04/2026	340.000	315.108	0,05
TSMC Global 1,000% 28/09/2027	2.085.000	1.830.891	0,27
TSMC Global 1,750% 23/04/2028	1.890.000	1.680.919	0,24
TSMC Global 1,375% 28/09/2030	872.000	704.413	0,10
TSMC Global 2,250% 23/04/2031	2.930.000	2.466.694	0,36
Total Semi-conducteurs		23.803.875	3,46
Obligations souveraines (0,72%)			
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027	2.035.000	1.959.323	0,28
KSA Sukuk 5,268% 25/10/2028	240.000	242.700	0,04
KSA Sukuk 4,303% 19/01/2029	280.000	272.213	0,04
Malaysia Wakala Sukuk 28/04/2031 (zéro coupon)	570.000	480.937	0,07
Malaysia Wakala Sukuk 3,075% 28/04/2051	568.000	404.345	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 06/06/2027	1.320.000	1.292.267	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,550% 09/06/2031	330.000	278.850	0,04
Total Obligations souveraines		4.930.635	0,72
Banques supranationales (0,17%)			
Africa Finance 2,875% 28/04/2028	290.000	256.469	0,04
Africa Finance 3,750% 30/10/2029	1.050.000	929.250	0,13
Total Banques supranationales		1.185.719	0,17
Télécommunications (2,43%)			
America Movil 6,375% 01/03/2035	1.385.000	1.485.412	0,22
America Movil 6,125% 30/03/2040	725.000	752.187	0,11
America Movil 4,375% 22/04/2049	300.000	249.468	0,04
Axiata SPV2 4,357% 24/03/2026	880.000	863.104	0,13
Axiata SPV2 2,163% 19/08/2030	610.000	510.454	0,07
Axiata Spv5 Labuan 3,064% 19/08/2050	1.270.000	834.231	0,12
Bharti Airtel 4,375% 10/06/2025	1.200.000	1.185.996	0,17
Bharti Airtel 3,250% 03/06/2031	1.430.000	1.255.783	0,18
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,750% 01/08/2026	630.000	618.351	0,09
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3,050% 14/09/2032	350.000	281.750	0,04
HKT Capital No 4 3,000% 14/07/2026	600.000	571.500	0,08
HKT Capital No 5 3,250% 30/09/2029	260.000	236.763	0,03
HKT Capital No 6 3,000% 18/01/2032	635.000	542.727	0,08
KT 4,000% 08/08/2025	600.000	590.578	0,09
Ooredoo International Finance 3,750% 22/06/2026	200.000	194.438	0,03
Ooredoo International Finance 3,875% 31/01/2028	865.000	831.481	0,12
Ooredoo International Finance 2,625% 08/04/2031	202.000	174.036	0,03
Ooredoo International Finance 4,500% 31/01/2043	250.000	231.719	0,03
Saudi Telecom 3,890% 13/05/2029	380.000	360.644	0,05
Singapore Telecommunications 7,375% 01/12/2031	770.000	879.725	0,13
SingTel Group Treasury 2,375% 03/10/2026	400.000	376.875	0,05
SingTel Group Treasury 3,875% 28/08/2028	250.000	241.016	0,04
SingTel Group Treasury 2,375% 28/08/2029	1.320.000	1.172.325	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Télécommunications (2,43%) (suite)			
SingTel Group Treasury 1,875% 10/06/2030	2.260.000	1.913.937	0,28
Telefonica Moviles Chile 3,537% 18/11/2031	449.000	343.794	0,05
Total Télécommunications		16.698.294	2,43
Transports (0,85%)			
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3,830% 14/09/2061	600.000	396.563	0,06
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4,700% 07/05/2050	1.690.000	1.375.237	0,20
Indian Railway Finance 3,835% 13/12/2027	1.200.000	1.140.000	0,16
Indian Railway Finance 3,570% 21/01/2032	360.000	318.308	0,04
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06/04/2027	1.070.000	1.023.765	0,15
MTR 1,625% 19/08/2030	795.000	662.583	0,10
SF Holding Investment 2,875% 20/02/2030	660.000	586.163	0,08
SF Holding Investment 2021 2,375% 17/11/2026	200.000	185.921	0,03
SF Holding Investment 2021 3,125% 17/11/2031	210.000	183.488	0,03
Total Transports		5.872.028	0,85
Transport routier et crédit-bail (0,09%)			
DAE Funding 2,625% 20/03/2025	250.000	243.437	0,04
DAE Funding 3,375% 20/03/2028	400.000	367.000	0,05
Total Transport routier et crédit-bail		610.437	0,09
Total Obligations d'entreprises		344.736.711	50,13
Obligations souveraines			
Banques (1,00%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31/10/2028 (zéro coupon)	1.380.000	1.427.072	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,375% 22/05/2033	2.298.000	2.275.939	0,33
Financiera de Desarrollo 2,400% 28/09/2027	530.000	476.337	0,07
Industrial Bank of Korea 1,040% 22/06/2025	860.000	824.256	0,12
Industrial Bank Of Korea - Defaulted 04/10/2023 (zéro coupon)	390.000	396.611	0,06
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29/06/2028	1.450.000	1.474.922	0,21
Total Banques		6.875.137	1,00
Services commerciaux (0,10%)			
Korea Expressway 17/05/2026 (zéro coupon)	520.000	481.817	0,07
Korea Expressway 5,000% 14/05/2027	200.000	199.656	0,03
Total Services commerciaux		681.473	0,10
Electricité (0,48%)			
Korea Electric Power 3,625% 14/06/2025	540.000	531.139	0,08
Korea Electric Power 5,375% 06/04/2026	720.000	720.294	0,10
Korea Electric Power 4,875% 31/01/2027	600.000	594.995	0,09
Korea Hydro & Nuclear Power 1,250% 27/04/2026	900.000	836.437	0,12
Korea Hydro & Nuclear Power 4,250% 27/07/2027	400.000	389.000	0,06
Korea Hydro & Nuclear Power 5,000% 18/07/2028	240.000	239.578	0,03
Total Electricité		3.311.443	0,48
Gaz (0,44%)			
Korea Gas 3,500% 02/07/2026	1.360.000	1.315.375	0,19
Korea Gas 2,875% 16/07/2029	925.000	837.414	0,12
Korea Gas 6,250% 20/01/2042	825.000	921.164	0,13
Total Gaz		3.073.953	0,44

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (46,29%)			
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 03/05/2026	2.461.000	2.371.020	0,35
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 11/10/2027	205.000	193.725	0,03
Abu Dhabi Government International Bond 1,625% 02/06/2028	865.000	765.525	0,11
Abu Dhabi Government International Bond 2,500% 30/09/2029	2.810.000	2.514.950	0,37
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 16/04/2030	1.700.000	1.556.031	0,23
Abu Dhabi Government International Bond 1,700% 02/03/2031	1.375.000	1.133.536	0,17
Abu Dhabi Government International Bond 1,875% 15/09/2031	200.000	165.000	0,02
Abu Dhabi Government International Bond 4,125% 11/10/2047	390.000	328.453	0,05
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 30/09/2049	534.000	372.632	0,05
Abu Dhabi Government International Bond 3,875% 16/04/2050	2.055.000	1.638.862	0,24
Abu Dhabi Government International Bond 5,500% 30/04/2054	550.000	558.938	0,08
Abu Dhabi Government International Bond 2,700% 02/09/2070	1.030.000	587.100	0,09
Chile Government International Bond 2,750% 31/01/2027	600.000	564.188	0,08
Chile Government International Bond 3,240% 06/02/2028	1.095.000	1.028.958	0,15
Chile Government International Bond 2,450% 31/01/2031	2.450.000	2.089.850	0,30
Chile Government International Bond 2,550% 27/01/2032	300.000	252.150	0,04
Chile Government International Bond 2,550% 27/07/2033	3.830.000	3.106.130	0,45
Chile Government International Bond 3,500% 31/01/2034	430.000	373.240	0,05
Chile Government International Bond 4,950% 05/01/2036	1.089.634	1.044.414	0,15
Chile Government International Bond 3,100% 07/05/2041	431.000	315.587	0,05
Chile Government International Bond 4,340% 07/03/2042	850.000	733.746	0,11
Chile Government International Bond 3,500% 25/01/2050	2.400.000	1.728.000	0,25
Chile Government International Bond 5,330% 05/01/2054	337.003	318.468	0,05
Chile Government International Bond 3,100% 22/01/2061	1.525.000	944.070	0,14
Chile Government International Bond 3,250% 21/09/2071	945.000	585.428	0,09
China Government International Bond 0,550% 21/10/2025	2.240.000	2.113.261	0,31
China Government International Bond 2,125% 03/12/2029	380.000	340.985	0,05
China Government International Bond 2,750% 03/12/2039	480.000	380.837	0,06
China Government International Bond 4,000% 19/10/2048	492.000	442.031	0,06
China Government International Bond 2,500% 26/10/2051	740.000	490.250	0,07
Hungary Government International Bond 6,125% 22/05/2028	3.599.000	3.666.481	0,53
Hungary Government International Bond 5,250% 16/06/2029	1.010.000	991.062	0,14
Hungary Government International Bond 2,125% 22/09/2031	6.135.000	4.852.785	0,71
Hungary Government International Bond 6,250% 22/09/2032	810.000	833.490	0,12
Hungary Government International Bond 5,500% 16/06/2034	3.110.000	3.019.616	0,44
Hungary Government International Bond 5,500% 26/03/2036	1.480.000	1.422.650	0,21
Hungary Government International Bond 7,625% 29/03/2041	3.132.000	3.577.331	0,52
Hungary Government International Bond 3,125% 21/09/2051	2.435.000	1.546.225	0,23
Hungary Government International Bond 6,750% 25/09/2052	1.370.000	1.469.154	0,21
Indonesia Government International Bond 4,125% 15/01/2025	685.000	678.578	0,10
Indonesia Government International Bond 4,750% 08/01/2026	890.000	882.769	0,13
Indonesia Government International Bond 4,550% 11/01/2028	400.000	390.858	0,06
Indonesia Government International Bond 4,750% 11/02/2029	610.000	600.442	0,09
Indonesia Government International Bond 2,850% 14/02/2030	1.760.000	1.557.524	0,23
Indonesia Government International Bond 3,850% 15/10/2030	510.000	474.300	0,07
Indonesia Government International Bond 1,850% 12/03/2031	340.000	277.100	0,04
Indonesia Government International Bond 3,550% 31/03/2032	590.000	528.852	0,08
Indonesia Government International Bond 4,650% 20/09/2032	1.610.000	1.551.134	0,23
Indonesia Government International Bond 4,850% 11/01/2033	290.000	283.384	0,04

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (46,29%) (suite)			
Indonesia Government International Bond 8,500% 12/10/2035	300.000	378.783	0,06
Indonesia Government International Bond 6,625% 17/02/2037	1.455.000	1.623.689	0,24
Indonesia Government International Bond 7,750% 17/01/2038	930.000	1.143.609	0,17
Indonesia Government International Bond 5,250% 17/01/2042	940.000	921.303	0,13
Indonesia Government International Bond 4,625% 15/04/2043	1.895.000	1.717.552	0,25
Indonesia Government International Bond 5,125% 15/01/2045	1.390.000	1.348.734	0,20
Indonesia Government International Bond 5,950% 08/01/2046	200.000	211.500	0,03
Indonesia Government International Bond 5,250% 08/01/2047	400.000	391.000	0,06
Indonesian Government International Bond - DE 5,350% 11/02/2049	265.000	262.267	0,04
Indonesia Government International Bond - US 5,350% 11/02/2049	200.000	197.938	0,03
Indonesia Government International Bond 3,700% 30/10/2049	200.000	152.313	0,02
Indonesia Government International Bond 3,500% 14/02/2050	380.000	278.673	0,04
Indonesia Government International Bond 4,200% 15/10/2050	535.000	441.846	0,06
Indonesia Government International Bond 3,050% 12/03/2051	510.000	345.684	0,05
Indonesia Government International Bond 4,300% 31/03/2052	400.000	334.044	0,05
Indonesia Government International Bond 5,450% 20/09/2052	400.000	395.808	0,06
Indonesia Government International Bond 5,650% 11/01/2053	400.000	405.125	0,06
Indonesia Government International Bond 3,200% 23/09/2061	1.000.000	642.813	0,09
Indonesia Government International Bond 4,450% 15/04/2070	1.165.000	956.392	0,14
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21/07/2025	390.000	389.878	0,06
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14/10/2044	595.000	577.894	0,08
Kazakhstan Government International Bond 6,500% 21/07/2045	3.365.000	3.882.369	0,56
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029	200.000	194.000	0,03
Kuwait International Government Bond 3,500% 20/03/2027	6.236.000	5.994.355	0,87
Latvia Government International Bond 5,125% 30/07/2034	2.000.000	1.972.180	0,29
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027	1.700.000	1.705.844	0,25
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043% 22/04/2025	1.770.000	1.736.211	0,25
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045	400.000	359.375	0,05
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27/04/2026	1.010.000	976.859	0,14
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27/04/2046	1.200.000	1.042.875	0,15
Mexico Government International Bond 4,125% 21/01/2026	350.000	342.672	0,05
Mexico Government International Bond 4,150% 28/03/2027	1.235.000	1.196.792	0,17
Mexico Government International Bond 3,750% 11/01/2028	1.250.000	1.182.031	0,17
Mexico Government International Bond 4,500% 22/04/2029	1.846.000	1.765.814	0,26
Mexico Government International Bond 5,000% 07/05/2029	260.000	253.744	0,04
Mexico Government International Bond 3,250% 16/04/2030	575.000	505.281	0,07
Mexico Government International Bond 2,659% 24/05/2031	1.590.000	1.307.775	0,19
Mexico Government International Bond 7,500% 08/04/2033	2.000	2.228	0,00
Mexico Government International Bond 4,875% 19/05/2033	1.110.000	1.023.420	0,15
Mexico Government International Bond 3,500% 12/02/2034	3.265.000	2.656.077	0,39
Mexico Government International Bond - LU 6,750% 27/09/2034	50.000	52.050	0,01
Mexico Government International Bond - US 6,750% 27/09/2034	50.000	52.050	0,01
Mexico Government International Bond 6,050% 11/01/2040	800.000	775.000	0,11
Mexico Government International Bond 4,280% 14/08/2041	1.975.000	1.533.587	0,22
Mexico Government International Bond 4,750% 08/03/2044	1.734.000	1.389.801	0,20
Mexico Government International Bond 5,550% 21/01/2045	474.000	427.637	0,06
Mexico Government International Bond 4,600% 23/01/2046	1.280.000	988.160	0,14
Mexico Government International Bond 4,600% 10/02/2048	530.000	404.920	0,06
Mexico Government International Bond 4,500% 31/01/2050	600.000	451.313	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (46,29%) (suite)			
Mexico Government International Bond 4,400% 12/02/2052	270.000	196.290	0,03
Mexico Government International Bond 6,338% 04/05/2053	300.000	282.300	0,04
Mexico Government International Bond 3,771% 24/05/2061	3.275.000	2.014.125	0,29
Mexico Government International Bond 3,750% 19/04/2071	690.000	414.345	0,06
Mexico Government International Bond 5,750% 12/10/2110	1.400.000	1.158.062	0,17
Panama Government International Bond 3,750% 16/03/2025	800.000	787.000	0,11
Panama Government International Bond 7,125% 29/01/2026	1.086.000	1.106.362	0,16
Panama Government International Bond 8,875% 30/09/2027	2.800.000	3.024.875	0,44
Panama Government International Bond 3,875% 17/03/2028	1.520.000	1.403.720	0,20
Panama Government International Bond 9,375% 01/04/2029	725.000	810.641	0,12
Panama Government International Bond 3,160% 23/01/2030	2.508.000	2.115.498	0,31
Panama Government International Bond 7,500% 01/03/2031	200.000	209.188	0,03
Panama Government International Bond 2,252% 29/09/2032	5.007.000	3.602.536	0,52
Panama Government International Bond 3,298% 19/01/2033	735.000	571.830	0,08
Panama Government International Bond 6,400% 14/02/2035	1.370.000	1.298.760	0,19
Panama Government International Bond 6,700% 26/01/2036	4.735.000	4.615.145	0,67
Panama Government International Bond 6,875% 31/01/2036	340.000	332.669	0,05
Panama Government International Bond 8,000% 01/03/2038	780.000	822.120	0,12
Panama Government International Bond 4,500% 15/05/2047	3.483.000	2.409.801	0,35
Panama Government International Bond 4,500% 16/04/2050	610.000	410.988	0,06
Panama Government International Bond 4,300% 29/04/2053	1.885.000	1.208.285	0,18
Panama Government International Bond 6,853% 28/03/2054	1.110.000	1.018.980	0,15
Panama Government International Bond 4,500% 01/04/2056	3.740.000	2.423.520	0,35
Panama Government International Bond 3,870% 23/07/2060	3.185.000	1.814.455	0,26
Panama Government International Bond 4,500% 19/01/2063	2.783.000	1.778.337	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,350% 10/09/2024	400.000	398.750	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,325% 28/05/2025	1.290.000	1.277.100	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29/03/2026	700.000	692.074	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1,500% 09/06/2026	1.235.000	1.148.075	0,17
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29/03/2027	1.700.000	1.657.500	0,24
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01/03/2028	800.000	778.942	0,11
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,400% 15/11/2028	200.000	201.500	0,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% 20/02/2029	200.000	194.375	0,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,800% 23/06/2030	400.000	350.750	0,05
Peruvian Government International Bond 7,350% 21/07/2025	980.000	999.294	0,15
Peruvian Government International Bond 2,392% 23/01/2026	872.000	831.125	0,12
Peruvian Government International Bond 4,125% 25/08/2027	669.000	647.467	0,09
Peruvian Government International Bond 2,844% 20/06/2030	3.051.000	2.672.485	0,39
Peruvian Government International Bond 2,783% 23/01/2031	3.565.000	3.053.422	0,44
Peruvian Government International Bond 1,862% 01/12/2032	2.155.000	1.632.412	0,24
Peruvian Government International Bond 8,750% 21/11/2033	3.575.000	4.355.914	0,63
Peruvian Government International Bond 3,000% 15/01/2034	1.340.000	1.090.844	0,16
Peruvian Government International Bond 6,550% 14/03/2037	1.200.000	1.287.750	0,19
Peruvian Government International Bond 3,300% 11/03/2041	3.055.000	2.267.383	0,33
Peruvian Government International Bond 5,625% 18/11/2050	3.148.000	3.069.300	0,45
Peruvian Government International Bond 2,780% 01/12/2060	3.545.000	1.988.523	0,29
Peruvian Government International Bond 3,600% 15/01/2072	630.000	404.972	0,06
Peruvian Government International Bond 3,230% 28/07/2121	3.235.000	1.819.687	0,26
Philippine Government International Bond 10,625% 16/03/2025	1.190.000	1.231.650	0,18

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (46,29%) (suite)			
Philippine Government International Bond 5,500% 30/03/2026	1.327.000	1.332.391	0,19
Philippine Government International Bond 3,000% 01/02/2028	2.050.000	1.907.781	0,28
Philippine Government International Bond 3,750% 14/01/2029	3.590.000	3.378.065	0,49
Philippine Government International Bond 9,500% 02/02/2030	2.790.000	3.362.822	0,49
Philippine Government International Bond 2,457% 05/05/2030	925.000	798.391	0,12
Philippine Government International Bond - LU 7,750% 14/01/2031	820.000	936.081	0,14
Philippine Government International Bond - US 7,750% 14/01/2031	90.000	102.741	0,02
Philippine Government International Bond 1,648% 10/06/2031	1.290.000	1.025.953	0,15
Philippine Government International Bond 1,950% 06/01/2032	500.000	400.469	0,06
Philippine Government International Bond 6,375% 15/01/2032	410.000	439.213	0,06
Philippine Government International Bond 5,609% 13/04/2033	1.802.000	1.852.681	0,27
Philippine Government International Bond 5,000% 17/07/2033	200.000	197.375	0,03
Philippine Government International Bond 6,375% 23/10/2034	3.581.000	3.918.957	0,57
Philippine Government International Bond 5,000% 13/01/2037	2.070.000	2.033.775	0,30
Philippine Government International Bond 3,950% 20/01/2040	208.000	176.410	0,03
Philippine Government International Bond 3,700% 01/03/2041	1.516.000	1.228.127	0,18
Philippine Government International Bond 3,700% 02/02/2042	1.875.000	1.514.648	0,22
Philippine Government International Bond 2,950% 05/05/2045	2.374.000	1.643.253	0,24
Philippine Government International Bond 2,650% 10/12/2045	1.090.000	714.291	0,10
Philippine Government International Bond 3,200% 06/07/2046	1.770.000	1.266.656	0,18
Philippine Government International Bond 4,200% 29/03/2047	1.500.000	1.249.687	0,18
Philippine Government International Bond 5,950% 13/10/2047	610.000	648.888	0,09
Philippine Government International Bond 5,500% 17/01/2048	890.000	900.291	0,13
Philippine Government International Bond 5,600% 14/05/2049	870.000	879.883	0,13
Qatar Government International Bond 3,400% 16/04/2025	700.000	688.625	0,10
Qatar Government International Bond 3,250% 02/06/2026	2.825.000	2.731.422	0,40
Qatar Government International Bond 4,500% 23/04/2028	1.345.000	1.330.709	0,19
Qatar Government International Bond 4,000% 14/03/2029	2.970.000	2.879.044	0,42
Qatar Government International Bond 3,750% 16/04/2030	1.495.000	1.423.987	0,21
Qatar Government International Bond 9,750% 15/06/2030	345.000	435.023	0,06
Qatar Government International Bond 4,750% 29/05/2034	670.000	671.260	0,10
Qatar Government International Bond 5,750% 20/01/2042	1.770.000	1.878.412	0,27
Qatar Government International Bond 4,625% 02/06/2046	325.000	297.781	0,04
Qatar Government International Bond 5,103% 23/04/2048	2.985.000	2.906.644	0,42
Qatar Government International Bond 4,817% 14/03/2049	5.595.000	5.233.073	0,76
Qatar Government International Bond 4,400% 16/04/2050	821.000	719.914	0,10
RAK Capital 3,094% 31/03/2025	350.000	343.438	0,05
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06/04/2026	2.211.000	2.150.529	0,31
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16/11/2027	2.525.000	2.577.318	0,37
Republic of Poland Government International Bond 18/03/2029 (zéro coupon)	100.000	99.072	0,01
Republic of Poland Government International Bond 5,750% 16/11/2032	3.995.000	4.138.301	0,60
Republic of Poland Government International Bond 4,875% 04/10/2033	4.614.000	4.499.527	0,65
Republic of Poland Government International Bond 18/09/2034 (zéro coupon)	2.140.000	2.105.546	0,31
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 04/04/2053	5.793.000	5.670.073	0,82
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 18/03/2054	2.430.000	2.357.294	0,34
Romanian Government International Bond 3,000% 27/02/2027	1.440.000	1.339.200	0,19
Romanian Government International Bond 5,250% 25/11/2027	2.740.000	2.690.680	0,39
Romanian Government International Bond 6,625% 17/02/2028	2.844.000	2.904.559	0,42
Romanian Government International Bond 5,875% 30/01/2029	1.042.000	1.035.162	0,15

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations souveraines (46,29%) (suite)			
Romanian Government International Bond 3,000% 14/02/2031	2.214.000	1.837.620	0,27
Romanian Government International Bond 3,625% 27/03/2032	1.920.000	1.624.200	0,24
Romanian Government International Bond 7,125% 17/01/2033	1.902.000	2.004.232	0,29
Romanian Government International Bond 6,375% 30/01/2034	1.412.000	1.417.930	0,21
Romanian Government International Bond 25/05/2034 (zéro coupon)	2.388.000	2.345.464	0,34
Romanian Government International Bond 6,125% 22/01/2044	1.600.000	1.521.000	0,22
Romanian Government International Bond 5,125% 15/06/2048	1.020.000	851.063	0,12
Romanian Government International Bond 4,000% 14/02/2051	2.972.000	2.052.537	0,30
Romanian Government International Bond 7,625% 17/01/2053	1.716.000	1.856.497	0,27
Saudi Government International Bond - US 4,000% 17/04/2025	95.000	93.872	0,01
Saudi Government International Bond - XU 4,000% 17/04/2025	615.000	607.697	0,09
Saudi Government International Bond 3,250% 26/10/2026	1.315.000	1.261.578	0,18
Saudi Government International Bond 2,500% 03/02/2027	1.490.000	1.395.944	0,20
Saudi Government International Bond 4,750% 18/01/2028	200.000	197.750	0,03
Saudi Government International Bond 3,625% 04/03/2028	980.000	933.450	0,14
Saudi Government International Bond 4,375% 16/04/2029	1.855.000	1.806.886	0,26
Saudi Government International Bond 4,500% 17/04/2030	3.275.000	3.171.633	0,46
Saudi Government International Bond 3,250% 22/10/2030	500.000	449.844	0,07
Saudi Government International Bond 25/10/2032 (zéro coupon)	1.756.000	1.793.315	0,26
Saudi Government International Bond 2,250% 02/02/2033	1.800.000	1.438.875	0,21
Saudi Government International Bond 4,500% 26/10/2046	605.000	512.927	0,07
Saudi Government International Bond 4,625% 04/10/2047	2.181.000	1.862.029	0,27
Saudi Government International Bond 5,000% 17/04/2049	1.080.000	968.963	0,14
Saudi Government International Bond 5,250% 16/01/2050	2.040.000	1.894.012	0,28
Saudi Government International Bond 3,250% 17/11/2051	200.000	131.313	0,02
Saudi Government International Bond 5,750% 16/01/2054	400.000	389.600	0,06
Saudi Government International Bond 3,750% 21/01/2055	563.000	397.619	0,06
Saudi Government International Bond 4,500% 22/04/2060	1.510.000	1.224.044	0,18
Saudi Government International Bond 3,450% 02/02/2061	565.000	368.663	0,05
United Arab Emirates International Government Bond 4,050% 07/07/2032	1.090.000	1.036.181	0,15
United Arab Emirates International Government Bond 4,917% 25/09/2033	440.000	443.713	0,06
United Arab Emirates International Government Bond 4,951% 07/07/2052	900.000	845.156	0,12
United Arab Emirates International Government Bond 3,250% 19/10/2061	226.000	152.479	0,02
Uruguay Government International Bond 4,375% 27/10/2027	518.000	512.561	0,07
Uruguay Government International Bond 4,375% 23/01/2031	4.229.000	4.114.817	0,60
Uruguay Government International Bond 7,875% 15/01/2033	1.517.000	1.792.335	0,26
Uruguay Government International Bond 5,750% 28/10/2034	390.000	406.380	0,06
Uruguay Government International Bond 7,625% 21/03/2036	3.234.000	3.841.386	0,56
Uruguay Government International Bond 4,125% 20/11/2045	270.000	234.816	0,03
Uruguay Government International Bond 5,100% 18/06/2050	6.292.000	5.938.075	0,86
Uruguay Government International Bond 4,975% 20/04/2055	3.038.152	2.774.213	0,40
Total Obligations souveraines		318.331.582	46,29
Total Obligations souveraines		332.273.588	48,31

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières et instruments monétaires négociés sur un autre marché réglementé			
Obligations d'entreprises			
Banques (0,20%)			
DBS Group Holdings 10/03/2031 (zéro coupon)	335.000	314.796	0,04
Mashreqbank 24/02/2033 (zéro coupon)	300.000	316.219	0,05
RHB Bank 29/06/2026 (zéro coupon)	800.000	741.000	0,11
Total Banques		1.372.015	0,20
Services financiers diversifiés (0,05%)			
China Ping An Insurance Overseas Holdings 12/08/2031 (zéro coupon)	400.000	330.875	0,05
Total Services financiers diversifiés		330.875	0,05
Assurance (0,23%)			
AIA Group Perpétuelle (zéro coupon)	600.000	563.625	0,08
Hanwha Life Insurance 04/02/2032 (zéro coupon)	1.060.000	993.418	0,15
Total Assurances		1.557.043	0,23
Total Obligations d'entreprises		3.259.933	0,48
Obligations souveraines			
Services commerciaux (0,08%)			
Korea Expressway 18/05/2025 (zéro coupon)	580.000	571.416	0,08
Total Services commerciaux		571.416	0,08
Total Obligations souveraines		571.416	0,08
Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur			
Fonds			
Services commerciaux (0,36%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	2.466.817	2.466.817	0,36
Total Services commerciaux		2.466.817	0,36
Total Fonds		2.466.817	0,36
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 718.335.178 USD)		683.308.465	99,36
Autres actifs nets		4.423.397	0,64
TOTAL ACTIFS NETS		687.731.862	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
28.349.996 CHF	31.525.321 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	23.751	0,00
488.199 CHF	545.383 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.094	0,00
447.559 CHF	503.412 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.350	0,00
350.677 CHF	392.618 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.370	0,00
359.195 CHF	402.155 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.427	0,00
328.008.336 EUR	356.525.381 USD	Bank of America N.A.	2 juillet 2024	-4.982.289	-0,72
1.774.291 EUR	1.932.668 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-31.071	-0,01
525.277 EUR	572.164 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-9.198	0,00
239.294 EUR	256.823 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-360	0,00
981.672 EUR	1.058.154 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.046	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
1.562.914 EUR	1.675.861 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-807	0,00
779.578 EUR	836.188 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-675	0,00
384.416 EUR	412.602 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-605	0,00
1.493.256 EUR	1.598.338 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.060	0,00
2.038.386 EUR	2.181.829 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.812	0,00
69.528 USD	62.450 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	31	0,00
920.248 USD	823.760 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.533	0,00
1.029.539 USD	915.232 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	11.030	0,00
856.753 USD	788.627 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	2 juillet 2024	11.541	0,00
913.442 USD	850.147 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.297	0,00
942.150 USD	867.812 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	12.072	0,00
1.085.835 USD	1.015.301 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.314	0,00
1.405.107 USD	1.314.942 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-4.182	0,00
402.823 USD	375.304 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	590	0,00
Total Contrats de change à terme				-4.980.071	-0,73

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
US 10-Year Note Futures 19/09/2024	JP MORGAN	-1.021.781	-9	-6.862	0,00
Total Contrats futures		-1.021.781	-9	-6.862	0,00

*Ce titre est évalué à sa juste valeur. Veuillez vous reporter à la Note 2B des notes aux états financiers pour de plus amples informations.

SBI.Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CHF) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Constructeurs automobiles (2,49%)			
Hyundai Capital Services 11/05/2026 (zéro coupon)	1.100.000	1.121.076	0,21
Hyundai Capital Services 1,878% 14/06/2027	1.000.000	1.005.000	0,19
RCI Banque 3,500% 10/05/2028	1.000.000	1.054.500	0,20
Toyota Motor Finance 2,130% 15/06/2027	2.400.000	2.446.800	0,46
Toyota Motor Finance Netherlands 2,010% 26/10/2026	4.000.000	4.054.000	0,77
Toyota Motor Finance Netherlands 1,830% 18/09/2028	3.400.000	3.454.400	0,66
Total Constructeurs automobiles		13.135.776	2,49
Banques (61,43%)			
ABN AMRO Bank 2,625% 02/03/2028	2.600.000	2.670.200	0,51
ABN AMRO Bank 2,505% 26/06/2028	1.400.000	1.446.200	0,27
Achmea Bank 0,500% 03/10/2025	1.100.000	1.085.040	0,21
ANZ New Zealand Int'l 0,250% 22/09/2025	1.000.000	985.400	0,19
ASB Bank 20/12/2028 (zéro coupon)	2.000.000	2.089.000	0,40
ASB Finance 0,118% 29/06/2028	1.160.000	1.100.840	0,21
Banco BICE 0,750% 29/10/2026	500.000	481.750	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,408% 28/11/2025	1.400.000	1.418.340	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 27/08/2026	1.200.000	1.162.800	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,770% 28/11/2028	2.300.000	2.404.650	0,46
Banco de Chile 0,315% 04/01/2027	1.050.000	1.011.150	0,19
Banco de Credito e Inversiones 0,250% 29/10/2025	1.100.000	1.079.100	0,20
Banco de Credito e Inversiones 0,100% 18/09/2026	1.000.000	960.000	0,18
Banco de Credito e Inversiones 0,385% 15/12/2026	600.000	578.100	0,11
Banco de Credito e Inversiones 0,599% 26/04/2027	1.600.000	1.543.200	0,29
Banco de Credito e Inversiones 2,893% 22/03/2028	1.400.000	1.447.600	0,27
Banco del Estado de Chile 0,240% 06/06/2025	700.000	691.740	0,13
Banco del Estado de Chile 0,575% 07/04/2027	650.000	627.900	0,12
Banco del Estado de Chile 0,010% 04/10/2027	1.000.000	942.000	0,18
Banco Santander 1,328% 10/06/2025	2.050.000	2.047.335	0,39
Banco Santander 2,248% 30/01/2026	2.900.000	2.934.800	0,56
Banco Santander 0,200% 19/11/2027	1.700.000	1.630.300	0,31
Banco Santander 0,310% 09/06/2028	4.000.000	3.818.000	0,72
Banco Santander 2,395% 16/02/2029	1.000.000	1.024.000	0,19
Banco Santander Chile 0,298% 22/10/2026	1.000.000	967.000	0,18
Banco Santander Chile 2,445% 25/01/2027	1.800.000	1.817.436	0,35
Banco Santander Chile 0,330% 22/06/2027	1.530.000	1.462.680	0,28
Banco Santander Chile 0,135% 29/08/2029	1.010.000	922.130	0,18
Bank of Montreal 0,035% 07/04/2026	800.000	783.200	0,15
Bank of Montreal 2,038% 27/04/2028	3.100.000	3.197.650	0,61
Bank of Montreal 2,260% 01/02/2029	1.700.000	1.756.950	0,33
Bank of Nova Scotia 0,200% 19/11/2025	5.400.000	5.321.160	1,01
Bank of Nova Scotia 2,043% 04/05/2026	2.900.000	2.940.600	0,56
Bank of Nova Scotia 0,278% 01/04/2027	2.300.000	2.242.500	0,43
Bank of Nova Scotia 2,383% 22/09/2027	2.000.000	2.055.000	0,39
Bank of Nova Scotia 0,298% 03/04/2028	400.000	386.800	0,07
Bank of Nova Scotia 0,143% 25/10/2028	2.200.000	2.080.100	0,39
Bank of Nova Scotia 0,385% 01/02/2029	2.000.000	1.899.000	0,36

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques (61,43%) (suite)			
Bank of Nova Scotia 0,733% 25/04/2029	1.800.000	1.760.400	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 10/07/2025	1.850.000	1.827.985	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel 0,400% 19/12/2025	1.700.000	1.663.790	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel 0,200% 12/06/2026	950.000	925.300	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel 1,000% 13/11/2026	800.000	790.000	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 2,300% 30/01/2027	2.000.000	2.012.000	0,38
Banque Federative du Credit Mutuel 0,600% 05/04/2027	1.350.000	1.314.225	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 1,500% 01/06/2027	1.400.000	1.401.400	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel 0,150% 06/03/2028	1.200.000	1.138.800	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 0,200% 03/11/2028	1.400.000	1.318.800	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 21/06/2029	2.830.000	2.653.125	0,50
Banque Internationale à Luxembourg 1,000% 10/07/2025	1.400.000	1.380.400	0,26
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 2,870% 03/10/2025	1.000.000	1.016.900	0,19
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 1,585% 16/12/2026	800.000	804.400	0,15
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 2,955% 29/11/2027	1.400.000	1.456.700	0,28
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 2,053% 14/04/2028	1.650.000	1.692.075	0,32
Berlin Hyp 2,125% 27/02/2026	1.200.000	1.213.200	0,23
Berlin Hyp 0,968% 04/08/2026	1.750.000	1.738.625	0,33
Berlin Hyp 2,250% 08/11/2027	1.500.000	1.535.250	0,29
Berlin Hyp 0,250% 11/09/2028	1.600.000	1.513.600	0,29
BNG Bank 2,500% 21/07/2025	4.700.000	4.765.800	0,90
BNP Paribas 1,750% 05/06/2025	750.000	750.000	0,14
BNP Paribas 0,148% 13/07/2027	1.800.000	1.721.700	0,33
BNP Paribas 0,300% 15/10/2027	1.200.000	1.141.200	0,22
BNP Paribas 2,413% 13/01/2028	2.200.000	2.258.300	0,43
BNP Paribas 0,528% 20/01/2028	1.800.000	1.710.900	0,32
BNP Paribas 0,150% 10/03/2028	1.400.000	1.309.700	0,25
BNP Paribas 0,500% 16/03/2029	1.200.000	1.119.000	0,21
BNZ International Funding 0,111% 24/07/2028	2.200.000	2.086.700	0,40
BPCE 2,383% 12/06/2026	1.800.000	1.831.500	0,35
BPCE 2,288% 15/03/2029	1.800.000	1.813.500	0,34
Caixabank 0,477% 01/07/2027	1.600.000	1.543.200	0,29
CaixaBank 2,175% 19/03/2030	2.400.000	2.437.200	0,46
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,125% 22/12/2025	2.100.000	2.065.140	0,39
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,050% 15/10/2026	2.620.000	2.538.780	0,48
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,283% 03/02/2027	2.450.000	2.366.700	0,45
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,713% 13/07/2027	2.000.000	2.030.000	0,39
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,180% 20/04/2029	3.050.000	2.859.375	0,54
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,968% 26/04/2029	4.800.000	4.747.200	0,90
Commerzbank 1,100% 11/07/2025	500.000	496.535	0,09
Commerzbank 3,125% 14/07/2025	2.200.000	2.238.500	0,42
Commerzbank 3,375% 29/09/2026	1.000.000	1.032.500	0,20
Commerzbank 3,263% 03/02/2027	1.000.000	1.027.500	0,20
Commerzbank 3,800% 03/05/2028	1.000.000	1.059.000	0,20
Commonwealth Bank of Australia 0,875% 02/09/2025	2.430.000	2.421.495	0,46
Commonwealth Bank of Australia 0,400% 25/09/2026	3.600.000	3.529.800	0,67

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques (61,43%) (suite)			
Commonwealth Bank of Australia 0,188% 08/12/2028	2.000.000	1.898.000	0,36
Compagnie de Financement Foncier 1,903% 16/06/2028	3.800.000	3.896.900	0,74
Compagnie de Financement Foncier 0,890% 27/04/2029	5.350.000	5.267.075	1,00
Cooperatieve Rabobank 3,125% 15/09/2026	3.500.000	3.634.750	0,69
Cooperatieve Rabobank 0,250% 25/11/2027	1.800.000	1.724.400	0,33
Cooperatieve Rabobank 1,363% 28/04/2028	1.800.000	1.782.000	0,34
Credit Agricole 2,125% 29/09/2025	1.400.000	1.406.650	0,27
Credit Agricole 1,000% 07/11/2025	800.000	795.040	0,15
Credit Agricole 0,500% 01/10/2026	1.200.000	1.171.200	0,22
Credit Agricole 0,550% 14/12/2026	250.000	242.375	0,05
Credit Agricole 2,508% 27/04/2027	2.200.000	2.257.200	0,43
Credit Agricole 1,460% 01/07/2027	1.200.000	1.198.800	0,23
Credit Agricole 3,043% 29/09/2027	2.600.000	2.704.000	0,51
Credit Agricole 2,190% 07/12/2027	1.000.000	1.023.500	0,19
Credit Agricole 0,164% 28/04/2028	1.300.000	1.235.000	0,23
Credit Agricole 0,128% 27/07/2028	1.000.000	947.000	0,18
Credit Agricole 0,213% 21/06/2029	2.300.000	2.150.500	0,41
DBS Bank 1,515% 12/12/2025	2.050.000	2.056.150	0,39
DNB Bank 1,168% 03/06/2027	1.700.000	1.686.400	0,32
DNB Bank 2,685% 15/06/2028	1.400.000	1.436.400	0,27
DNB Bank 1,695% 15/05/2030	1.600.000	1.614.064	0,31
DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 2,833% 16/05/2029	1.600.000	1.658.400	0,31
DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main - Defaulted 16/10/2023 (zéro coupon)	1.500.000	1.545.000	0,29
Erste Group Bank 0,250% 02/10/2028	2.000.000	1.885.000	0,36
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,355% 18/04/2027	3.000.000	3.012.000	0,57
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,735% 31/01/2028	3.350.000	3.410.300	0,65
First Abu Dhabi Bank 0,205% 04/12/2025	700.000	685.860	0,13
First Abu Dhabi Bank 1,063% 14/04/2026	1.550.000	1.534.500	0,29
First Abu Dhabi Bank 17/11/2026 (zéro coupon)	1.200.000	1.159.800	0,22
First Abu Dhabi Bank 0,068% 31/03/2027	2.000.000	1.916.000	0,36
First Abu Dhabi Bank 0,070% 18/10/2027	1.600.000	1.517.600	0,29
Hypo Vorarlberg Bank 0,250% 12/11/2025	1.100.000	1.084.490	0,21
Hypo Vorarlberg Bank 2,375% 04/05/2026	1.600.000	1.626.429	0,31
Hypo Vorarlberg Bank 0,500% 07/04/2027	1.300.000	1.266.850	0,24
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 23/08/2028	1.665.000	1.552.612	0,29
Kommunalkredit Austria - Classe A 3,375% 22/06/2026	2.100.000	2.162.950	0,41
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,500% 25/08/2025	7.200.000	7.310.160	1,39
La Banque Postale 2,773% 12/07/2027	1.300.000	1.342.900	0,26
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2,603% 04/10/2028	3.500.000	3.584.000	0,68
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 1,350% 30/09/2027	700.000	706.650	0,13
Lloyds Bank 1,870% 31/08/2027	3.000.000	3.057.000	0,58
Lloyds Banking Group 2,745% 02/02/2027	2.200.000	2.233.000	0,42
Lloyds Banking Group 0,603% 09/02/2029	1.800.000	1.706.400	0,32
Macquarie Group 20/07/2028 (zéro coupon)	2.580.000	2.449.710	0,46
Muenchener Hypothekenbank 0,100% 17/12/2025	2.000.000	1.962.000	0,37
Muenchener Hypothekenbank 0,400% 25/02/2026	800.000	784.800	0,15
Muenchener Hypothekenbank 0,375% 07/04/2026	500.000	492.000	0,09
Muenchener Hypothekenbank 0,010% 10/11/2026	3.000.000	2.914.500	0,55

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques (61,43%) (suite)			
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 30/03/2027	800.000	769.200	0,15
Muenchener Hypothekenbank 1,250% 30/06/2027	2.650.000	2.653.975	0,50
Muenchener Hypothekenbank 0,125% 18/11/2027	600.000	573.900	0,11
Muenchener Hypothekenbank 0,500% 14/06/2028	3.100.000	3.014.750	0,57
Muenchener Hypothekenbank 1,750% 23/06/2028	1.000.000	1.021.000	0,19
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 18/09/2028	2.230.000	2.114.040	0,40
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 26/02/2029	1.000.000	956.000	0,18
National Australia Bank 0,300% 31/10/2025	2.400.000	2.369.280	0,45
National Australia Bank 0,125% 21/06/2027	1.000.000	967.000	0,18
National Australia Bank 03/02/2028 (zéro coupon)	1.500.000	1.448.250	0,28
National Australia Bank 0,065% 29/01/2029	1.800.000	1.699.200	0,32
National Australia Bank 12/04/2029 (zéro coupon)	2.700.000	2.801.250	0,53
Banque Nationale du Canada 1,958% 03/11/2027	2.480.000	2.528.360	0,48
NatWest Markets 2,783% 06/12/2027	1.800.000	1.865.700	0,35
NatWest Markets 2,858% 06/06/2028	1.000.000	1.046.000	0,20
Nederlandse Waterschapsbank 1,375% 13/09/2027	1.610.000	1.623.685	0,31
Nordea Bank 0,550% 23/06/2025	1.500.000	1.487.250	0,28
Nordea Bank 0,125% 02/06/2026	1.500.000	1.464.750	0,28
Nordea Bank 1,810% 15/06/2027	2.000.000	2.018.000	0,38
Nordea Bank 2,490% 26/05/2028	1.000.000	1.035.500	0,20
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 0,175% 29/10/2026	500.000	485.250	0,09
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 2,630% 29/06/2028	1.000.000	1.030.000	0,20
Royal Bank of Canada 1,495% 08/07/2025	1.650.000	1.653.135	0,31
Royal Bank of Canada 1,475% 30/01/2026	1.000.000	1.003.500	0,19
Royal Bank of Canada 0,400% 05/10/2026	1.850.000	1.816.700	0,34
Royal Bank of Canada 0,155% 06/04/2027	1.300.000	1.262.950	0,24
Royal Bank of Canada 1,450% 04/05/2027	1.000.000	995.000	0,19
Royal Bank of Canada 2,445% 25/01/2028	2.000.000	2.068.000	0,39
Royal Bank of Canada 2,085% 31/03/2028	2.970.000	3.051.675	0,58
Santander UK 2,010% 12/09/2026	500.000	508.250	0,10
Santander UK 1,494% 12/11/2028	1.000.000	1.013.500	0,19
Scotiabank Chile 0,385% 22/07/2026	1.000.000	969.000	0,18
Scotiabank Chile 0,418% 31/03/2027	500.000	481.250	0,09
Societe Generale 2,278% 27/02/2026	5.500.000	5.571.500	1,06
Societe Generale 0,250% 08/10/2026	1.000.000	967.000	0,18
Societe Generale 2,625% 14/10/2026	600.000	615.000	0,12
Societe Generale 0,280% 26/01/2027	600.000	580.800	0,11
Societe Generale 0,250% 25/02/2027	600.000	575.100	0,11
Societe Generale 0,375% 26/07/2028	1.400.000	1.316.000	0,25
Societe Generale 0,333% 29/11/2028	1.550.000	1.460.875	0,28
Societe Generale 0,745% 26/01/2029	600.000	564.900	0,11
SpareBank 1 Boligkreditt 0,508% 06/04/2027	1.500.000	1.471.500	0,28
SpareBank 1 Boligkreditt 1,868% 23/10/2028	1.500.000	1.541.250	0,29
SpareBank 1 Nord Norge 0,125% 11/12/2025	620.000	609.584	0,12
SpareBank 1 Nord Norge 0,125% 15/09/2028	800.000	750.800	0,14
SpareBank 1 Nord Norge 2,700% 20/03/2029	1.400.000	1.444.100	0,27
SpareBank 1 SMN 1,500% 15/06/2027	800.000	802.000	0,15
Svenska Handelsbanken 1,250% 24/05/2027	2.000.000	1.991.000	0,38
Toronto-Dominion Bank 1,970% 18/09/2026	2.250.000	2.287.125	0,43

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques (61,43%) (suite)			
Toronto-Dominion Bank 2,203% 31/01/2028	1.500.000	1.536.000	0,29
Toronto-Dominion Bank 1,483% 30/01/2029	3.150.000	3.186.225	0,60
UBS 2,330% 14/11/2025	3.000.000	3.040.245	0,58
UBS 0,150% 29/06/2028	1.850.000	1.758.425	0,33
UBS 2,550% 09/05/2029	2.200.000	2.307.800	0,44
Total Banques		323.930.695	61,43
Boissons (0,70%)			
Coca-Cola 1,000% 02/10/2028	3.700.000	3.700.000	0,70
Total Boissons		3.700.000	0,70
Services commerciaux (0,69%)			
ALD 2,225% 28/03/2029	800.000	804.000	0,15
Transurban Queensland Finance 1,000% 08/12/2025	1.300.000	1.290.565	0,24
Transurban Queensland Finance 0,650% 02/11/2026	1.600.000	1.564.000	0,30
Total Services commerciaux		3.658.565	0,69
Services financiers diversifiés (3,13%)			
Credit Agricole Home Loan 0,250% 08/12/2025	2.000.000	1.971.200	0,37
Credit Agricole Home Loan 0,100% 26/01/2026	1.000.000	982.000	0,19
Credit Agricole Home Loan 0,250% 18/06/2026	3.100.000	3.041.100	0,58
Credit Agricole Home Loan 0,500% 16/03/2027	1.700.000	1.667.700	0,32
Credit Agricole Home Loan 0,250% 27/07/2027	2.100.000	2.039.100	0,39
Credit Agricole Home Loan 1,825% 26/05/2028	1.500.000	1.534.500	0,29
Credit Agricole Home Loan 0,500% 03/10/2028	2.370.000	2.298.900	0,43
Lansforsakringar Hypotek 0,200% 17/04/2026	2.000.000	1.961.000	0,37
Santander Consumer Finance 2,933% 04/07/2028	970.000	1.013.650	0,19
Total Services financiers diversifiés		16.509.150	3,13
Electricité (0,50%)			
Transpower New Zealand 0,020% 16/12/2027	1.000.000	960.000	0,18
Transpower New Zealand 16/03/2029 (zéro coupon)	1.755.000	1.663.740	0,32
Total Electricité		2.623.740	0,50
Ingénierie et construction (0,47%)			
Cellnex Finance 0,935% 26/03/2026	1.250.000	1.232.500	0,23
Cellnex Telecom 0,775% 18/02/2027	1.300.000	1.261.650	0,24
Total Ingénierie et Construction		2.494.150	0,47
Alimentation (0,57%)			
Nestle Holdings 0,250% 04/10/2027	3.100.000	3.008.550	0,57
Total Alimentation		3.008.550	0,57
Produits médicaux (0,28%)			
DH Switzerland Finance 1,125% 08/12/2028	1.500.000	1.494.750	0,28
Total Produits médicaux		1.494.750	0,28
Services de santé (0,28%)			
Fresenius & Co 2,960% 18/10/2028	1.410.000	1.473.450	0,28
Total Services de santé		1.473.450	0,28

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Assurance (5,16%)			
Athene Global Funding 0,850% 14/10/2025	1.725.000	1.706.197	0,32
Athene Global Funding 0,500% 15/01/2027	1.760.000	1.696.640	0,32
Jackson National Life Global Funding 0,375% 18/07/2025	2.200.000	2.173.600	0,41
Jackson National Life Global Funding 0,125% 14/07/2028	2.400.000	2.238.221	0,42
MassMutual Global Funding II 2,650% 03/05/2028	1.700.000	1.765.450	0,34
Metropolitan Life Global Funding I 0,300% 19/01/2026	1.550.000	1.524.425	0,29
Metropolitan Life Global Funding I 2,150% 07/12/2026	2.400.000	2.442.000	0,46
Metropolitan Life Global Funding I 0,125% 11/06/2027	3.530.000	3.399.390	0,65
Metropolitan Life Global Funding I 0,125% 25/09/2028	2.840.000	2.689.480	0,51
New York Life Global Funding 0,250% 18/10/2027	4.200.000	4.053.000	0,77
New York Life Global Funding 1,375% 04/05/2028	1.300.000	1.301.300	0,25
Pacific Life Global Funding II 0,250% 26/10/2028	1.800.000	1.709.100	0,32
Pacific Life Global Funding II 1,750% 02/05/2029	500.000	506.000	0,10
Total Assurances		27.204.803	5,16
Matériel et équipements métalliques (0,39%)			
Wurth Finance International 2,100% 16/11/2026	2.000.000	2.032.000	0,39
Total Matériel et équipements métalliques		2.032.000	0,39
Produits pharmaceutiques et biotechnologie (0,51%)			
Eli Lilly & Co 0,450% 24/05/2028	2.750.000	2.692.250	0,51
Total Produits pharmaceutiques et biotechnologie		2.692.250	0,51
Immobilier (0,85%)			
Akademiska Hus 0,250% 17/11/2025	2.015.000	1.985.581	0,38
Grand City Properties 0,956% 01/09/2026	1.500.000	1.456.500	0,28
Vonovia 2,565% 14/02/2029	1.000.000	1.024.500	0,19
Total Immobilier		4.466.581	0,85
Sociétés d'investissement immobilier (SII) (1,43%)			
Digital Intrepid Holding 0,200% 15/12/2026	2.200.000	2.120.173	0,40
Digital Intrepid Holding 1,700% 30/03/2027	1.350.000	1.343.884	0,26
Digital Intrepid Holding 0,550% 16/04/2029	1.000.000	934.000	0,18
Equinix Europe 1 Financing 2,875% 12/09/2028	3.000.000	3.120.195	0,59
Total Fonds d'investissement immobilier		7.518.252	1,43
Epargne et crédit (2,03%)			
Nationwide Building Society 11/07/2025 (zéro coupon)	2.320.000	2.287.520	0,43
Nationwide Building Society 0,919% 17/12/2025	1.400.000	1.393.000	0,27
Nationwide Building Society 1,758% 23/01/2026	2.500.000	2.518.750	0,48
Nationwide Building Society 2,970% 08/09/2027	2.000.000	2.053.740	0,39
Nationwide Building Society 1,915% 08/09/2028	2.400.000	2.425.200	0,46
Total Epargne et crédit		10.678.210	2,03
Banques supranationales (6,46%)			
Africa Finance 1,205% 30/09/2025	1.000.000	977.600	0,18
African Development Bank 1,603% 05/07/2028	1.000.000	1.025.500	0,19
Andina de Fomento 0,700% 04/09/2025	1.000.000	989.200	0,19
Andina de Fomento 0,500% 26/02/2026	2.870.000	2.821.210	0,53
Andina de Fomento 0,510% 16/09/2026	500.000	487.750	0,09
Andina de Fomento 0,450% 24/02/2027	2.000.000	1.938.813	0,37
Andina de Fomento 2,080% 31/08/2028	1.500.000	1.522.500	0,29

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques supranationales (6,46%) (suite)			
Andina de Fomento 1,500% 01/12/2028	2.000.000	1.984.000	0,38
Asian Development Bank 0,800% 06/07/2027	1.600.000	1.592.000	0,30
Black Sea Trade & Development Bank 0,350% 15/03/2027	300.000	263.250	0,05
Caribbean Development Bank 0,297% 07/07/2028	900.000	860.400	0,16
Central American Bank for Economic Integration 0,405% 25/06/2025	1.800.000	1.780.380	0,34
Central American Bank for Economic Integration 1,546% 30/11/2026	1.100.000	1.100.550	0,21
Central American Bank for Economic Integration 2,138% 13/12/2027	1.000.000	1.019.500	0,19
Central American Bank for Economic Integration 0,110% 15/12/2028	1.800.000	1.681.200	0,32
European Investment Bank 1,625% 02/04/2026	2.500.000	2.525.000	0,48
European Investment Bank 3,375% 15/10/2027	875.000	943.250	0,18
European Investment Bank 1,375% 21/02/2028	2.100.000	2.132.550	0,40
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 0,556% 03/09/2026	2.100.000	2.033.850	0,39
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 0,795% 01/12/2028	1.500.000	1.410.000	0,27
Nordic Investment Bank 1,500% 29/06/2028	1.000.000	1.021.823	0,19
North American Development Bank 0,300% 24/07/2026	900.000	882.000	0,17
North American Development Bank 0,200% 26/10/2027	1.400.000	1.351.700	0,26
North American Development Bank 0,200% 28/11/2028	1.800.000	1.719.000	0,33
Total Banques supranationales		34.063.026	6,46
Télécommunications (1,91%)			
Orange 0,200% 24/11/2025	3.000.000	2.954.400	0,56
Verizon Communications 1,000% 30/11/2027	2.700.000	2.666.250	0,51
Verizon Communications 0,193% 24/03/2028	3.050.000	2.915.800	0,55
Vodafone Group 0,625% 15/03/2027	1.560.000	1.532.756	0,29
Total Télécommunications		10.069.206	1,91
Transports (1,14%)			
Deutsche Bahn Finance 0,100% 01/12/2025	1.000.000	984.532	0,19
Deutsche Bahn Finance 0,500% 18/07/2028	3.000.000	2.923.500	0,55
Deutsche Bahn Finance 0,100% 19/06/2029	2.200.000	2.086.700	0,40
Total Transports		5.994.732	1,14
Total Obligations d'entreprises		476.747.886	90,42
Obligations souveraines			
Banques (0,73%)			
BNG Bank 1,793% 24/04/2028	1.000.000	1.029.000	0,20
BNG Bank 1,238% 20/02/2029	855.000	861.840	0,16
Industrial Bank of Korea 0,022% 16/07/2025	2.000.000	1.969.400	0,37
Total Banques		3.860.240	0,73
Immobilier (0,36%)			
Akademiska Hus 0,350% 24/03/2027	945.000	923.265	0,17
Akademiska Hus 0,780% 24/05/2028	1.000.000	983.500	0,19
Total Immobilier		1.906.765	0,36
Obligations régionales (3,62%)			
Auckland Council 1,500% 28/11/2025	1.130.000	1.134.746	0,21
Kommunekredit 0,625% 09/07/2027	1.365.000	1.346.573	0,26
Kuntarahoitus 2,375% 30/03/2026	2.000.000	2.043.000	0,39
Kuntarahoitus 1,375% 08/06/2027	1.850.000	1.867.575	0,35

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Obligations régionales (3,62%) (suite)			
Kuntarahoitus 1,625% 16/06/2028	1.500.000	1.532.286	0,29
Province of Alberta Canada 0,250% 20/04/2028	2.000.000	1.931.000	0,37
Province of Alberta Canada 0,375% 07/02/2029	2.000.000	1.935.000	0,37
Province of Manitoba Canada 0,250% 15/03/2029	2.255.000	2.163.672	0,41
Province of New Brunswick Canada 0,250% 19/01/2029	1.500.000	1.439.250	0,27
Province of Ontario Canada 0,250% 28/06/2029	3.000.000	2.871.000	0,54
State of Lower Austria 0,040% 23/10/2026	850.000	827.050	0,16
Total Obligations régionales		19.091.152	3,62
Obligations souveraines (3,76%)			
Auckland Council 1,660% 18/10/2027	1.000.000	1.017.500	0,19
Caisse des Depots et Consignations 16/06/2026 (zéro coupon)	1.000.000	972.500	0,19
Caisse des Depots et Consignations 0,300% 12/11/2027	1.800.000	1.743.300	0,33
Caisse des Depots et Consignations 26/06/2028 (zéro coupon)	600.000	570.900	0,11
Kommunalbanken 1,275% 22/12/2027	2.700.000	2.721.600	0,52
Kommunalbanken 0,545% 28/04/2028	1.400.000	1.369.900	0,26
Korea Housing Finance 1,815% 10/02/2026	3.000.000	3.021.030	0,57
Korea Housing Finance 2,465% 14/10/2027	2.000.000	2.073.000	0,39
Korea Land & Housing 0,193% 15/06/2025	1.550.000	1.532.369	0,29
Slovakia Government International Bond 1,523% 10/05/2028	3.000.000	3.012.840	0,57
Svensk Exportkredit 1,023% 21/09/2027	1.800.000	1.790.100	0,34
Total Obligations souveraines		19.825.039	3,76
Transports (0,47%)			
Korea Railroad 13/06/2025 (zéro coupon)	1.400.000	1.381.996	0,26
SNCF Reseau 2,000% 12/11/2026	1.050.000	1.069.425	0,21
Total Transports		2.451.421	0,47
Total Obligations souveraines		47.134.617	8,94
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 519.466.943 CHF)		523.882.503	99,36
Autres actifs nets		3.390.050	0,64
TOTAL ACTIFS NETS		527.272.553	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

SBI.Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en CHF) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Constructeurs automobiles (1,09%)			
Toyota Motor Finance Netherlands 2,120% 26/10/2029	1.685.000	1.740.605	0,40
Traton Finance Luxembourg 2,350% 20/06/2030	3.000.000	3.053.850	0,69
Total Constructeurs automobiles		4.794.455	1,09
Banques (47,21%)			
ABN AMRO Bank 3,375% 15/08/2031	5.000.000	5.695.000	1,29
Achmea Bank 2,748% 16/10/2030	1.500.000	1.579.500	0,36
Banco de Credito e Inversiones 0,250% 24/09/2029	2.215.000	2.025.618	0,46
Banco Santander 2,345% 03/07/2031	2.000.000	2.047.333	0,46
Banco Santander 2,240% 16/02/2032	5.500.000	5.711.750	1,30
Bank of New Zealand 14/12/2029 (zéro coupon)	1.500.000	1.415.250	0,32
Bank of Nova Scotia 2,143% 03/05/2030	4.500.000	4.731.750	1,07
Bank of Nova Scotia 2,000% 02/08/2030	3.000.000	3.059.700	0,69
Bank of Nova Scotia 0,303% 30/07/2031	3.300.000	3.019.500	0,68
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 24/10/2029	1.750.000	1.627.500	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel 2,730% 11/07/2030	3.900.000	4.130.100	0,94
Banque Federative du Credit Mutuel 2,223% 30/01/2032	5.200.000	5.356.000	1,21
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 1,960% 26/05/2031	3.800.000	3.940.600	0,89
Berlin Hyp 0,250% 04/10/2029	2.500.000	2.342.500	0,53
Berlin Hyp 0,250% 10/03/2031	2.900.000	2.647.700	0,60
BNG Bank 2,125% 09/11/2029	3.600.000	3.790.800	0,86
BNP Paribas 2,630% 07/06/2029	4.000.000	4.188.000	0,95
BNP Paribas 2,893% 27/09/2029	2.400.000	2.511.600	0,57
BNP Paribas 2,123% 12/01/2032	3.000.000	3.045.000	0,69
BPCE 2,655% 12/06/2030	4.600.000	4.853.000	1,10
BPCE 2,045% 15/03/2032	3.500.000	3.559.500	0,81
Commonwealth Bank of Australia 1,240% 02/09/2029	3.805.000	3.812.610	0,86
Commonwealth Bank of Australia 0,113% 10/12/2029	2.550.000	2.385.525	0,54
Commonwealth Bank of Australia 26/06/2030 (zéro coupon)	6.100.000	6.353.150	1,44
Commonwealth Bank of Australia 0,158% 08/12/2031	3.000.000	2.764.500	0,63
Compagnie de Financement Foncier 1,838% 18/07/2030	3.000.000	3.100.500	0,70
Compagnie de Financement Foncier 1,350% 24/01/2031	1.500.000	1.509.000	0,34
Compagnie de Financement Foncier 2,500% 24/02/2031	6.400.000	6.908.800	1,57
Credit Agricole 0,250% 10/10/2029	3.025.000	2.823.837	0,64
Credit Agricole 1,843% 17/01/2030	1.500.000	1.518.750	0,34
Credit Agricole 0,410% 18/01/2030	1.900.000	1.782.200	0,40
Credit Agricole 2,541% 03/09/2030	2.000.000	2.107.000	0,48
Credit Agricole 0,250% 10/03/2031	650.000	598.000	0,14
Credit Agricole 1,878% 07/06/2032	2.500.000	2.535.613	0,58
Credit Agricole 2,050% 07/03/2034	4.400.000	4.499.000	1,02
DZ Bank 2,625% 27/08/2029	1.400.000	1.446.200	0,33
DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 3,845% 17/08/2032	3.400.000	3.520.700	0,80
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,420% 18/04/2030	3.000.000	3.035.436	0,69
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 03/09/2029	2.505.000	2.282.055	0,52
Hypo Vorarlberg Bank 1,625% 29/11/2029	1.160.000	1.067.200	0,24
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 27/03/2030	3.100.000	2.803.950	0,64

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Banques (47,21%) (suite)			
Hypo Vorarlberg Bank 1,875% 13/09/2030	3.000.000	3.111.000	0,71
La Banque Postale 2,828% 12/07/2030	4.000.000	4.204.000	0,95
Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 4,243% 25/07/2033	1.500.000	1.593.750	0,36
Macquarie Group 11/09/2029 (zéro coupon)	3.800.000	3.756.300	0,85
Muenchener Hypothekenbank 1,875% 07/05/2030	2.200.000	2.279.200	0,52
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 10/05/2030	3.650.000	3.447.425	0,78
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 03/03/2031	2.800.000	2.548.000	0,58
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 18/06/2031	4.000.000	3.716.000	0,84
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 27/10/2031	1.000.000	925.000	0,21
Muenchener Hypothekenbank 0,550% 22/11/2032	3.400.000	3.196.000	0,73
Muenchener Hypothekenbank 4,253% 07/06/2033	1.500.000	1.581.750	0,36
National Australia Bank 03/02/2031 (zéro coupon)	1.500.000	1.429.500	0,32
National Australia Bank 1,715% 03/02/2033	2.700.000	2.797.200	0,63
Nederlandse Waterschapsbank 3,250% 07/08/2029	5.450.000	6.016.800	1,36
Oesterreichische Kontrollbank 2,875% 25/02/2030	17.200.000	18.954.400	4,30
Royal Bank of Canada 0,250% 15/10/2029	2.650.000	2.485.700	0,56
Royal Bank of Canada 0,200% 22/09/2031	3.000.000	2.731.500	0,62
Santander UK 2,005% 12/09/2029	2.000.000	2.081.000	0,47
Societe Generale 2,683% 19/10/2029	4.000.000	4.190.000	0,95
Societe Generale 2,618% 27/02/2030	2.800.000	2.923.200	0,66
Swedbank 2,011% 10/10/2030	2.000.000	2.034.000	0,46
Toronto-Dominion Bank 1,945% 18/09/2029	2.500.000	2.591.250	0,59
Toronto-Dominion Bank 1,990% 17/06/2031	1.500.000	1.535.288	0,35
Total Banques		208.259.990	47,21
Services commerciaux (0,64%)			
Transurban Queensland Finance 19/11/2031 (zéro coupon)	3.000.000	2.832.000	0,64
Total Services commerciaux		2.832.000	0,64
Ordinateurs (1,67%)			
Apple 0,750% 25/02/2030	7.505.000	7.374.173	1,67
Total Ordinateurs		7.374.173	1,67
Services financiers diversifiés (0,55%)			
Credit Agricole Home Loan 0,250% 24/10/2029	2.550.000	2.422.500	0,55
Total Services financiers diversifiés		2.422.500	0,55
Electricité (0,09%)			
Transpower New Zealand 1,348% 21/03/2031	400.000	403.400	0,09
Total Electricité		403.400	0,09
Alimentation (0,34%)			
Nestle Holdings 0,550% 04/10/2032	1.600.000	1.521.600	0,34
Total Alimentation		1.521.600	0,34
Assurance (5,39%)			
Metropolitan Life Global Funding I 0,150% 25/09/2029	3.960.000	3.698.640	0,84
Metropolitan Life Global Funding I 1,875% 08/04/2031	2.000.000	2.043.000	0,46
New York Life Global Funding 0,125% 11/09/2029	5.500.000	5.145.250	1,17
New York Life Global Funding 0,125% 23/07/2030	7.500.000	6.937.500	1,57
New York Life Global Funding 1,875% 07/05/2032	5.800.000	5.945.000	1,35
Total Assurances		23.769.390	5,39

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Immobilier (1,26%)			
Akademiska Hus 0,300% 08/10/2029	5.800.000	5.544.800	1,26
Total Immobilier		5.544.800	1,26
Epargne et crédit (2,17%)			
Nationwide Building Society 1,520% 17/12/2029	3.350.000	3.403.600	0,77
Nationwide Building Society 2,013% 23/01/2030	3.000.000	3.126.000	0,71
Nationwide Building Society 0,168% 11/07/2031	3.270.000	3.028.020	0,69
Total Epargne et crédit		9.557.620	2,17
Banques supranationales (8,72%)			
Andina de Fomento 2,428% 15/02/2030	4.350.000	4.493.550	1,02
Asian Development Bank 0,875% 13/09/2029	2.000.000	1.995.000	0,45
Asian Development Bank 2,750% 12/02/2030	3.100.000	3.403.800	0,77
Asian Development Bank 1,553% 03/08/2033	1.000.000	1.048.000	0,24
Asian Infrastructure Investment Bank 1,750% 26/06/2030	3.000.000	3.114.000	0,71
Central American Bank for Economic Integration 0,170% 29/09/2031	3.800.000	3.351.600	0,76
Corp Andina de Fomento 2,553% 25/10/2029	1.500.000	1.560.750	0,35
Council Of Europe Development Bank 1,625% 30/06/2029	3.000.000	3.099.000	0,70
European Bank for Reconstruction and Development 1,213% 04/03/2031	2.250.000	2.279.250	0,52
European Investment Bank 1,750% 28/06/2033	2.650.000	2.823.575	0,64
European Investment Bank 1,460% 18/07/2033	2.600.000	2.713.100	0,61
International Bank for Reconstruction and Development 1,158% 11/06/2031	3.000.000	3.043.629	0,69
Nordic Investment Bank 1,153% 02/05/2031	3.000.000	3.039.000	0,69
North American Development Bank 0,550% 27/05/2033	2.700.000	2.502.900	0,57
Total Banques supranationales		38.467.154	8,72
Télécommunications (3,06%)			
AT&T 1,875% 04/12/2030	2.500.000	2.585.000	0,58
Deutsche Telekom 0,435% 06/02/2032	4.200.000	3.922.800	0,89
Orange 0,625% 22/06/2029	1.000.000	964.500	0,22
Verizon Communications 0,555% 24/03/2031	4.400.000	4.131.600	0,94
Vodafone Group 0,500% 19/09/2031	2.000.000	1.882.000	0,43
Total Télécommunications		13.485.900	3,06
Transports (5,15%)			
Deutsche Bahn Finance 0,100% 19/06/2029	5.650.000	5.359.025	1,21
Deutsche Bahn Finance 0,450% 08/11/2030	3.600.000	3.436.200	0,78
Deutsche Bahn Finance 0,250% 27/10/2031	4.000.000	3.732.000	0,85
Deutsche Bahn Finance 1,950% 21/09/2032	4.500.000	4.743.000	1,07
Deutsche Bahn Finance 0,200% 20/05/2033	6.000.000	5.457.000	1,24
Total Transports		22.727.225	5,15
Total Obligations d'entreprises		341.160.207	77,34
Obligations souveraines			
Banques (1,24%)			
Agence Francaise de Developpement EPIC 1,875% 12/11/2029	800.000	821.600	0,19
BNG Bank 1,688% 19/05/2030	4.500.000	4.653.000	1,05
Total Banques		5.474.600	1,24

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en CHF	% des actifs nets
Immobilier (1,36%)			
Akademiska Hus 1,680% 20/09/2032	2.300.000	2.381.650	0,54
Akademiska Hus 1,993% 14/03/2033	3.400.000	3.612.500	0,82
Total Immobilier		5.994.150	1,36
Obligations régionales (10,96%)			
Agence France Locale 1,478% 20/04/2034	1.600.000	1.613.600	0,36
Kommunekredit 1,625% 12/06/2030	4.000.000	4.136.000	0,94
Kommunekredit 2,875% 13/10/2031	8.700.000	9.813.600	2,22
Province of Manitoba Canada 1,523% 16/05/2034	2.300.000	2.354.830	0,53
Province of New Brunswick Canada 0,200% 07/11/2031	4.600.000	4.271.100	0,97
Province of New Brunswick Canada 0,125% 06/12/2032	3.000.000	2.736.000	0,62
Province of Ontario Canada 0,250% 28/06/2029	2.575.000	2.464.275	0,56
Province of Ontario Canada 0,050% 12/05/2033	4.000.000	3.614.000	0,82
Province Of Quebec 1,368% 26/04/2034	4.300.000	4.377.400	0,99
Province of Quebec Canada 0,030% 18/06/2031	3.000.000	2.772.000	0,63
Province of Quebec Canada 2,040% 09/05/2033	5.800.000	6.214.700	1,41
Province of Saskatchewan Canada 0,525% 01/03/2032	1.000.000	956.000	0,22
Province of Saskatchewan Canada 1,315% 02/05/2034	3.000.000	3.045.000	0,69
Total Obligations régionales		48.368.505	10,96
Obligations souveraines (4,00%)			
Auckland Council 2,005% 18/10/2032	1.000.000	1.067.000	0,24
Caisse des dépôts et consignations 1,750% 28/11/2029	2.200.000	2.256.100	0,51
Caisse des dépôts et consignations 1,750% 24/02/2031	1.000.000	1.026.000	0,23
Kommunalbanken 1,180% 02/05/2031	2.500.000	2.525.000	0,57
Korea Housing Finance 1,845% 01/02/2030	2.600.000	2.668.900	0,61
Slovakia Government International Bond 1,915% 10/05/2034	5.400.000	5.489.122	1,24
Svensk Exportkredit 1,713% 17/01/2030	2.550.000	2.627.775	0,60
Total Obligations souveraines		17.659.897	4,00
Transports (4,35%)			
SNCF Reseau 2,625% 10/03/2031	3.400.000	3.675.400	0,83
SNCF Reseau 3,250% 30/06/2032	4.600.000	5.267.000	1,20
Societe Nationale SNCF 0,227% 18/06/2030	5.500.000	5.159.000	1,17
Societe Nationale SNCF 1,985% 28/06/2033	4.825.000	5.066.250	1,15
Total Transports		19.167.650	4,35
Total Obligations souveraines		96.664.802	21,91
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 432.885.137 CHF)		437.825.009	99,25
Autres actifs nets		3.304.231	0,75
TOTAL ACTIFS NETS		441.129.240	100,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Banques (2,83%)			
Inter-American Development Bank 1,500% 13/01/2027	11.700.000	10.818.932	2,83
Total Banques		10.818.932	2,83
Banques supranationales (93,41%)			
African Development Bank 3,375% 07/07/2025	2.050.000	2.013.253	0,53
African Development Bank 0,875% 23/03/2026	12.800.000	11.950.485	3,13
African Development Bank 0,875% 22/07/2026	6.625.000	6.122.598	1,60
African Development Bank 4,625% 04/01/2027	9.280.000	9.262.054	2,42
African Development Bank 4,125% 25/02/2027	10.000.000	9.860.978	2,58
African Development Bank 4,375% 03/11/2027	12.050.000	11.955.881	3,13
African Development Bank 4,375% 14/03/2028	5.425.000	5.383.198	1,41
Asian Development Bank 2,875% 06/05/2025	1.800.000	1.765.059	0,46
Asian Development Bank 4,625% 13/06/2025	1.125.000	1.118.821	0,29
Asian Development Bank 0,375% 03/09/2025	5.500.000	5.205.833	1,36
Asian Development Bank 4,250% 09/01/2026	4.100.000	4.057.348	1,06
Asian Development Bank 0,500% 04/02/2026	10.450.000	9.746.248	2,55
Asian Development Bank 1,000% 14/04/2026	9.450.000	8.826.845	2,31
Asian Development Bank 2,000% 24/04/2026	2.700.000	2.566.216	0,67
Asian Development Bank 4,875% 21/05/2026	4.000.000	4.001.152	1,05
Asian Development Bank 1,750% 14/08/2026	650.000	610.842	0,16
Asian Development Bank 2,625% 12/01/2027	1.200.000	1.141.266	0,30
Asian Development Bank 4,125% 12/01/2027	6.300.000	6.217.142	1,63
Asian Development Bank 1,500% 20/01/2027	8.175.000	7.556.648	1,98
Asian Development Bank 3,125% 20/08/2027	7.900.000	7.559.358	1,98
Asian Development Bank 2,500% 02/11/2027	1.850.000	1.731.270	0,45
Asian Development Bank 2,750% 19/01/2028	2.950.000	2.773.993	0,73
Asian Development Bank 3,750% 25/04/2028	6.950.000	6.756.777	1,77
Asian Development Bank 1,250% 09/06/2028	2.100.000	1.852.983	0,48
Asian Development Bank 4,500% 25/08/2028	8.450.000	8.446.689	2,21
Asian Development Bank 3,125% 26/09/2028	500.000	473.795	0,12
Asian Development Bank 4,375% 06/03/2029	7.050.000	7.024.766	1,84
Asian Development Bank 1,875% 15/03/2029	2.000.000	1.781.885	0,47
European Bank for Reconstruction and Development 0,500% 19/05/2025	3.725.000	3.573.415	0,94
European Bank for Reconstruction and Development 0,500% 25/11/2025	7.475.000	7.022.428	1,84
European Bank for Reconstruction and Development 0,500% 28/01/2026	5.900.000	5.504.840	1,44
European Bank for Reconstruction and Development 4,375% 09/03/2028	8.650.000	8.596.753	2,25
European Bank for Reconstruction and Development 4,125% 25/01/2029	12.400.000	12.217.582	3,20
Inter American Development Bank 4,125% 15/02/2029	13.000.000	12.817.696	3,35
Inter-American Development Bank 0,625% 15/07/2025	6.275.000	5.989.377	1,57
Inter-American Development Bank 0,875% 20/04/2026	9.725.000	9.058.754	2,37
Inter-American Development Bank 4,500% 15/05/2026	13.250.000	13.161.936	3,44
Inter-American Development Bank 2,000% 02/06/2026	2.800.000	2.653.297	0,69
Inter-American Development Bank 2,000% 23/07/2026	5.920.000	5.600.044	1,47
Inter-American Development Bank 4,375% 01/02/2027	4.300.000	4.269.142	1,12
Inter-American Development Bank 2,375% 07/07/2027	7.575.000	7.099.089	1,86
Inter-American Development Bank 0,625% 16/09/2027	2.775.000	2.447.805	0,64
Inter-American Development Bank 4,000% 12/01/2028	6.175.000	6.060.207	1,59

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques supranationales (93,41%) (suite)			
Inter-American Development Bank 1,125% 20/07/2028	5.375.000	4.706.821	1,23
Inter-American Development Bank 3,125% 18/09/2028	5.475.000	5.185.551	1,36
International Bank for Reconstruction and Development 0,375% 28/07/2025	5.000.000	4.754.730	1,24
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 29/07/2025	4.300.000	4.183.662	1,09
International Bank for Reconstruction and Development 0,500% 28/10/2025	10.650.000	10.038.405	2,63
International Bank for Reconstruction and Development 4,750% 10/04/2026	7.600.000	7.586.543	1,99
International Bank for Reconstruction and Development 0,875% 15/07/2026	1.500.000	1.388.007	0,36
International Bank for Reconstruction and Development 1,875% 27/10/2026	1.000.000	938.117	0,25
International Bank for Reconstruction and Development 3,125% 15/06/2027	6.900.000	6.619.847	1,73
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 22/11/2027	4.850.000	4.536.615	1,19
International Bank for Reconstruction and Development 0,750% 24/11/2027	3.075.000	2.707.826	0,71
International Bank for Reconstruction and Development 1,375% 20/04/2028	7.150.000	6.366.391	1,67
International Bank for Reconstruction and Development 3,500% 12/07/2028	6.575.000	6.335.282	1,66
International Bank for Reconstruction and Development 4,625% 01/08/2028	5.700.000	5.725.601	1,50
International Bank for Reconstruction and Development 1,125% 13/09/2028	6.550.000	5.713.000	1,50
International Development Association 0,375% 23/09/2025	1.675.000	1.581.267	0,41
International Development Association 0,875% 28/04/2026	6.100.000	5.675.381	1,49
International Development Association 0,750% 10/06/2027	550.000	491.626	0,13
International Development Association 4,875% 01/11/2028	2.750.000	2.788.537	0,73
International Development Association 4,375% 11/06/2029	778.000	773.712	0,20
International Finance 0,375% 16/07/2025	1.000.000	951.767	0,25
International Finance 3,625% 15/09/2025	2.400.000	2.359.341	0,62
International Finance 2,125% 07/04/2026	1.700.000	1.621.598	0,42
International Finance 0,750% 08/10/2026	1.725.000	1.579.542	0,41
International Finance 4,375% 15/01/2027	5.975.000	5.932.474	1,55
International Finance 4,500% 13/07/2028	1.675.000	1.675.635	0,44
International Finance 4,250% 02/07/2029	820.000	820.034	0,21
Total Banques supranationales		356.873.060	93,41
Total Obligations d'entreprises		367.691.992	96,24
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 369.109.206 USD)		367.691.992	96,24
Autres actifs nets		14.371.340	3,76
TOTAL ACTIFS NETS		382.063.332	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
US 5-Year Note Futures 30/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	-5.328.906	-50	5.078	0,00
Total Contrats futures		-5.328.906	-50	5.078	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Banques supranationales (97,63%)			
Asian Development Bank 4,375% 06/03/2029	9.500.000	9.465.997	2,06
Asian Development Bank 1,875% 15/03/2029	250.000	222.736	0,05
Asian Development Bank 1,750% 19/09/2029	22.875.000	20.005.474	4,34
Asian Development Bank 1,875% 24/01/2030	15.435.000	13.479.698	2,93
Asian Development Bank 0,750% 08/10/2030	10.000.000	7.991.712	1,74
Asian Development Bank 1,500% 04/03/2031	2.800.000	2.324.260	0,50
Asian Development Bank 3,125% 27/04/2032	14.000.000	12.766.326	2,77
Asian Development Bank 3,875% 28/09/2032	8.900.000	8.539.278	1,85
Asian Development Bank 4,000% 12/01/2033	20.000.000	19.289.976	4,19
Asian Development Bank 3,875% 14/06/2033	21.250.000	20.272.415	4,40
Asian Development Bank 4,125% 12/01/2034	22.450.000	21.824.210	4,74
European Bank for Reconstruction and Development 4,250% 13/03/2034	46.300.000	45.340.275	9,85
Inter American Development Bank 4,125% 15/02/2029	300.000	295.793	0,06
Inter-American Development Bank 2,250% 18/06/2029	33.000.000	29.778.151	6,47
Inter-American Development Bank 3,500% 14/09/2029	23.925.000	22.852.660	4,96
Inter-American Development Bank 1,125% 13/01/2031	46.700.000	37.863.624	8,22
Inter-American Development Bank 3,500% 12/04/2033	25.000.000	23.220.501	5,04
Inter-American Development Bank 4,500% 13/09/2033	20.425.000	20.400.833	4,43
International Bank for Reconstruction and Development 3,625% 21/09/2029	4.725.000	4.541.326	0,99
International Bank for Reconstruction and Development 1,750% 23/10/2029	12.500.000	10.907.925	2,37
International Bank for Reconstruction and Development 3,875% 14/02/2030	15.500.000	15.050.031	3,27
International Bank for Reconstruction and Development 0,875% 14/05/2030	13.600.000	11.099.742	2,41
International Bank for Reconstruction and Development 4,000% 25/07/2030	10.400.000	10.149.772	2,20
International Bank for Reconstruction and Development 0,750% 26/08/2030	10.000.000	8.017.578	1,74
International Bank for Reconstruction and Development 4,000% 10/01/2031	15.800.000	15.382.793	3,34
International Bank for Reconstruction and Development 1,250% 10/02/2031	11.450.000	9.345.364	2,03
International Bank for Reconstruction and Development 4,500% 10/04/2031	9.160.000	9.179.877	1,99
International Bank for Reconstruction and Development 1,625% 03/11/2031	18.350.000	15.126.001	3,29
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 29/03/2032	4.000.000	3.495.554	0,76
International Bank for Reconstruction and Development 4,750% 14/11/2033	11.857.000	12.093.371	2,63
International Development Association 1,000% 03/12/2030	7.500.000	6.052.695	1,31
International Finance 0,750% 27/08/2030	4.000.000	3.209.863	0,70
Total Banques supranationales		449.585.811	97,63
Total Obligations d'entreprises		449.585.811	97,63
TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 450.486.103 USD)		449.585.811	97,63
Autres actifs nets		10.906.010	2,37
TOTAL ACTIFS NETS		460.491.821	100,00

Contrats futures

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
US 10-Year Note Futures 19/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	-2.270.625	-20	9.375	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Sous-jacent	Contrepartie	Exposition brute	Quantité	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
US 5-Year Note Futures 30/09/2024	UBS Asset Management Switzerland AG	4.263.125	40	3.359	0,00
Total Contrats futures		1.992.500	20	12.734	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Plan des investissements au 30 juin 2024 (libellé en USD) (Non révisé)

Valeurs mobilières admises à la cotation officielle d'une bourse

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprises			
Banques (1,74%)			
Inter-American Development Bank 1,500% 13/01/2027	35.575.000	32.896.026	1,74
Total Banques		32.896.026	1,74
Banques supranationales (97,85%)			
African Development Bank 3,375% 07/07/2025	11.000.000	10.802.821	0,57
African Development Bank 0,875% 23/03/2026	60.700.000	56.671.441	2,99
African Development Bank 0,875% 22/07/2026	56.250.000	51.984.325	2,75
African Development Bank 4,625% 04/01/2027	37.000.000	36.928.448	1,95
African Development Bank 4,125% 25/02/2027	39.500.000	38.950.863	2,06
African Development Bank 4,375% 03/11/2027	39.540.000	39.231.165	2,07
African Development Bank 4,375% 14/03/2028	40.000.000	39.691.785	2,10
Asian Development Bank 2,875% 06/05/2025	11.500.000	11.276.764	0,60
Asian Development Bank 4,625% 13/06/2025	12.000.000	11.934.091	0,63
Asian Development Bank 0,375% 03/09/2025	27.000.000	25.555.909	1,35
Asian Development Bank 4,250% 09/01/2026	28.500.000	28.203.514	1,49
Asian Development Bank 0,500% 04/02/2026	32.000.000	29.844.969	1,58
Asian Development Bank 1,000% 14/04/2026	38.250.000	35.727.705	1,89
Asian Development Bank 2,000% 24/04/2026	7.079.000	6.728.239	0,36
Asian Development Bank 1,750% 14/08/2026	3.699.000	3.476.161	0,18
Asian Development Bank 2,625% 12/01/2027	8.190.000	7.789.139	0,41
Asian Development Bank 4,125% 12/01/2027	21.385.000	21.103.742	1,11
Asian Development Bank 1,500% 20/01/2027	26.000.000	24.033.377	1,27
Asian Development Bank 2,375% 10/08/2027	5.790.000	5.419.051	0,29
Asian Development Bank 3,125% 20/08/2027	29.500.000	28.227.981	1,49
Asian Development Bank 2,500% 02/11/2027	11.623.000	10.877.052	0,57
Asian Development Bank 2,750% 19/01/2028	14.000.000	13.164.712	0,70
Asian Development Bank 3,750% 25/04/2028	26.700.000	25.957.690	1,37
Asian Development Bank 1,250% 09/06/2028	11.450.000	10.103.169	0,53
Asian Development Bank 4,500% 25/08/2028	31.500.000	31.487.659	1,66
Asian Development Bank 3,125% 26/09/2028	4.250.000	4.027.258	0,21
Asian Development Bank 4,375% 06/03/2029	26.000.000	25.906.938	1,37
Asian Development Bank 1,875% 15/03/2029	11.500.000	10.245.837	0,54
Asian Development Bank 1,750% 19/09/2029	15.325.000	13.402.574	0,71
Asian Development Bank 1,875% 24/01/2030	13.970.000	12.200.284	0,64
Asian Development Bank 0,750% 08/10/2030	7.000.000	5.594.199	0,30
Asian Development Bank 1,500% 04/03/2031	14.500.000	12.036.347	0,64
Asian Development Bank 3,125% 27/04/2032	8.000.000	7.295.043	0,39
Asian Development Bank 3,875% 28/09/2032	9.600.000	9.210.907	0,49
Asian Development Bank 4,000% 12/01/2033	14.000.000	13.502.983	0,71
Asian Development Bank 3,875% 14/06/2033	14.000.000	13.355.944	0,71
Asian Development Bank 4,125% 12/01/2034	14.000.000	13.609.753	0,72
European Bank for Reconstruction and Development 0,500% 25/11/2025	36.000.000	33.820.389	1,79
European Bank for Reconstruction and Development 0,500% 28/01/2026	52.500.000	48.983.749	2,59
European Bank for Reconstruction and Development 4,375% 09/03/2028	48.350.000	48.052.369	2,54
European Bank for Reconstruction and Development 4,125% 25/01/2029	51.000.000	50.249.733	2,65
European Bank for Reconstruction and Development 4,250% 13/03/2034	19.000.000	18.606.160	0,98
Inter American Development Bank 4,125% 15/02/2029	36.500.000	35.988.145	1,90

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques supranationales (97,85%) (suite)			
Inter-American Development Bank 0,625% 15/07/2025	39.550.000	37.749.777	1,99
Inter-American Development Bank 0,875% 20/04/2026	40.500.000	37.725.402	1,99
Inter-American Development Bank 4,500% 15/05/2026	32.000.000	31.787.317	1,68
Inter-American Development Bank 2,000% 02/06/2026	19.900.000	18.857.362	1,00
Inter-American Development Bank 2,000% 23/07/2026	14.000.000	13.243.348	0,70
Inter-American Development Bank 4,375% 01/02/2027	16.500.000	16.381.592	0,87
Inter-American Development Bank 2,375% 07/07/2027	23.300.000	21.836.143	1,15
Inter-American Development Bank 0,625% 16/09/2027	14.500.000	12.790.335	0,68
Inter-American Development Bank 4,000% 12/01/2028	21.000.000	20.609.612	1,09
Inter-American Development Bank 1,125% 20/07/2028	27.550.000	24.125.194	1,27
Inter-American Development Bank 3,125% 18/09/2028	27.850.000	26.377.645	1,39
Inter-American Development Bank 2,250% 18/06/2029	29.510.000	26.628.886	1,41
Inter-American Development Bank 3,500% 14/09/2029	30.425.000	29.061.324	1,53
Inter-American Development Bank 1,125% 13/01/2031	38.300.000	31.053.037	1,64
Inter-American Development Bank 3,500% 12/04/2033	23.000.000	21.362.861	1,13
Inter-American Development Bank 4,500% 13/09/2033	19.000.000	18.977.519	1,00
Inter-American Development Bank 3,875% 28/10/2041	5.350.000	4.720.464	0,25
Inter-American Development Bank 3,200% 07/08/2042	4.050.000	3.241.096	0,17
Inter-American Development Bank 4,375% 24/01/2044	5.550.000	5.157.645	0,27
International Bank for Reconstruction and Development 0,375% 28/07/2025	21.500.000	20.445.338	1,08
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 29/07/2025	18.500.000	17.999.474	0,95
International Bank for Reconstruction and Development 0,500% 28/10/2025	27.000.000	25.449.479	1,34
International Bank for Reconstruction and Development 3,125% 20/11/2025	2.000.000	1.949.963	0,10
International Bank for Reconstruction and Development 4,750% 10/04/2026	3.500.000	3.493.803	0,18
International Bank for Reconstruction and Development 0,875% 15/07/2026	8.796.000	8.139.276	0,43
International Bank for Reconstruction and Development 1,875% 27/10/2026	8.100.000	7.598.746	0,40
International Bank for Reconstruction and Development 3,125% 15/06/2027	19.000.000	18.228.564	0,96
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 22/11/2027	7.381.000	6.904.073	0,36
International Bank for Reconstruction and Development 0,750% 24/11/2027	22.478.000	19.793.989	1,05
International Bank for Reconstruction and Development 1,375% 20/04/2028	22.703.000	20.214.851	1,07
International Bank for Reconstruction and Development 3,500% 12/07/2028	21.935.000	21.135.271	1,12
International Bank for Reconstruction and Development 4,625% 01/08/2028	15.500.000	15.569.617	0,82
International Bank for Reconstruction and Development 1,125% 13/09/2028	22.250.000	19.406.756	1,02
International Bank for Reconstruction and Development 3,625% 21/09/2029	13.000.000	12.494.653	0,66
International Bank for Reconstruction and Development 1,750% 23/10/2029	9.500.000	8.290.023	0,44
International Bank for Reconstruction and Development 3,875% 14/02/2030	22.500.000	21.846.819	1,15
International Bank for Reconstruction and Development 0,875% 14/05/2030	16.400.000	13.384.983	0,71
International Bank for Reconstruction and Development 4,000% 25/07/2030	14.400.000	14.053.530	0,74
International Bank for Reconstruction and Development 0,750% 26/08/2030	12.500.000	10.021.972	0,53
International Bank for Reconstruction and Development 4,000% 10/01/2031	19.676.000	19.156.445	1,01
International Bank for Reconstruction and Development 1,250% 10/02/2031	16.750.000	13.671.166	0,72
International Bank for Reconstruction and Development 4,500% 10/04/2031	13.545.000	13.574.392	0,72
International Bank for Reconstruction and Development 1,625% 03/11/2031	22.000.000	18.134.716	0,96
International Bank for Reconstruction and Development 2,500% 29/03/2032	12.500.000	10.923.606	0,58
International Bank for Reconstruction and Development 4,750% 14/11/2033	13.000.000	13.259.157	0,70
International Development Association 0,375% 23/09/2025	7.500.000	7.080.299	0,37
International Development Association 0,875% 28/04/2026	9.500.000	8.838.708	0,47
International Development Association 0,750% 10/06/2027	3.500.000	3.128.531	0,17
International Development Association 4,875% 01/11/2028	12.100.000	12.269.561	0,65

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché en USD	% des actifs nets
Banques supranationales (97,85%) (suite)			
International Development Association 4,375% 11/06/2029	2.332.000	2.319.148	0,12
International Development Association 1,000% 03/12/2030	9.050.000	7.303.585	0,39
International Finance 0,375% 16/07/2025	7.750.000	7.376.197	0,39
International Finance 3,625% 15/09/2025	9.000.000	8.847.530	0,47
International Finance 2,125% 07/04/2026	5.300.000	5.055.569	0,27
International Finance 0,750% 08/10/2026	10.000.000	9.156.763	0,48
International Finance 4,375% 15/01/2027	8.250.000	8.191.282	0,43
International Finance 4,500% 13/07/2028	8.400.000	8.403.185	0,44
International Finance 4,250% 02/07/2029	4.090.000	4.090.168	0,22
International Finance 0,750% 27/08/2030	2.864.000	2.298.262	0,12
Total Banques supranationales		1.852.446.393	97,85
Total Obligations d'entreprises		1.885.342.419	99,59

Valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une Bourse de valeur

Fonds

Services commerciaux (0,33%)

State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund - Classe D	6.310.696	6.310.696	0,33
Total Services commerciaux		6.310.696	0,33
Total Fonds		6.310.696	0,33

TOTAL INVESTISSEMENTS (Coût 1.974.766.204 USD)		1.891.653.115	99,92
Autres actifs nets		1.487.116	0,08
TOTAL ACTIFS NETS		1.893.140.231	100,00

Contrats de change à terme

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
223.897.363 CHF	248.974.858 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	187.576	0,01
549.738 CHF	614.222 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-2.450	0,00
749.837 CHF	840.616 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-6.166	0,00
807.891 CHF	907.928 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.873	0,00
444.383 CHF	499.840 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.312	0,00
446.169 CHF	497.565 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.049	0,00
740.417.295 EUR	804.785.472 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-11.242.882	-0,59
1.686.401 EUR	1.837.197 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. Londres	2 juillet 2024	-29.796	0,00
1.248.617 EUR	1.359.674 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-21.468	0,00
1.385.124 EUR	1.488.251 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-3.743	0,00
589.436 EUR	639.927 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-8.199	0,00
1.050.910 EUR	1.129.216 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.902	0,00
2.144.262 EUR	2.304.035 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-5.921	0,00
857.135 EUR	919.377 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-742	0,00
497.446 EUR	533.569 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-431	0,00
913.115 EUR	975.728 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.904	0,00
474.028 EUR	507.385 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	654	0,00
704.316 EUR	752.459 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.392	0,00
138.358.163 GBP	176.183.763 USD	Citibank N.A.	2 juillet 2024	-1.285.285	-0,07
286.205 GBP	365.868 USD	HSBC Bank Plc	2 juillet 2024	-4.076	0,00
394.360 GBP	501.344 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-2.833	0,00

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Achats	Ventes	Contrepartie	Echéance	Plus-value/ (moins-value) non réalisée en USD	% des actifs nets
448.654 GBP	568.333 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.190	0,00
1.559.684 GBP	1.968.908 USD	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.688	0,00
492.946 USD	439.712 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	3.616	0,00
1.350.590 USD	1.201.779 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	13.199	0,00
629.879 USD	559.994 CHF	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.694	0,00
525.210 USD	482.598 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	7.985	0,00
5.250.284 USD	4.820.038 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	84.406	0,00
608.060 USD	558.394 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.601	0,00
507.660 USD	473.010 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	712	0,00
507.823 USD	467.754 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	6.507	0,00
4.184.687 USD	3.902.654 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	2.016	0,00
15.664.047 USD	14.603.593 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	12.640	0,00
33.466.306 USD	31.318.778 EUR	State Street Bank London	2 juillet 2024	-99.609	0,00
4.572.659 USD	3.579.322 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	48.040	0,00
2.607.337 USD	2.039.815 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	28.807	0,00
1.955.307 USD	1.529.708 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	21.603	0,00
911.486 USD	713.547 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	9.491	0,00
966.868 USD	765.659 GBP	State Street Bank London	2 juillet 2024	-1.001	0,00
Total Contrats de change à terme				-12.282.397	-0,65

Les notes en annexe font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux états financiers

Note 1 Description de la SICAV

UBS (Lux) Fund Solutions, anciennement UBS ETF, (la « Société ») est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois constituée pour une durée illimitée le 7 septembre 2001, sous la dénomination initiale « Fresco ». La Société est régie par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, et par la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, telle qu'amendée. Par conséquent, chaque Compartiment a été établi pour une durée indéterminée. Le siège social de la société est situé 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.

La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. comme société de gestion (la « Société de Gestion ») avec effet au 1^{er} juillet 2012.

La version originale des statuts de la Société (les « Statuts ») a été publiée dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial ») du 11 octobre 2001. L'acte notarié comprenant le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 29 novembre 2004 portant sur le changement de dénomination de la société en UBS ETF a été publié dans le Mémorial du 23 décembre 2004. Par ailleurs, l'acte contenant le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 2005 portant modification des Statuts relativement au respect par la Société des dispositions de la directive 85/611/CEE modifiée a été publié dans le Mémorial daté du 30 janvier 2006. Enfin, l'acte notarié comprenant le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 18 janvier 2016 portant modification des Statuts en vue d'autoriser l'émission d'actions nominatives uniquement a été publié dans le Mémorial du 7 avril 2016. Toutes les actions au porteur ont été converties en actions nominatives le 8 février 2016. Par ailleurs, la version consolidée des Statuts a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Le 7 avril 2021 une assemblée générale extraordinaire des actionnaires s'est tenue, avec à l'ordre du jour une modification des Statuts afin, notamment, de mettre à jour des références obsolètes aux lois et réglementations contenues dans les Statuts et de changer le nom de la Société « UBS ETF » en « UBS (Lux) Fund Solutions ». Les Statuts ont été publiés au Mémorial du 30 avril 2021. Une assemblée générale extraordinaire des actionnaires s'est tenue le 22 décembre 2023, avec à l'ordre du jour une modification des Statuts afin, notamment, de mettre à jour des références obsolètes à certaines lois et réglementations. Les Statuts ont été publiés au Mémorial du 23 janvier 2024.

La Société a été créée dans le but d'offrir la possibilité aux investisseurs d'acheter des Actions de ses Compartiments, l'objectif d'investissement de chacun des Compartiments étant de reproduire les performances d'un Indice déterminé. Chaque Compartiment a pour objectif de reproduire, avant déduction des frais, les performances en matière de cours et de revenu de son Indice par la détention d'un portefeuille de valeurs mobilières comprenant tous ou pratiquement tous les Titres composant l'Indice.

Chaque Compartiment sera un fonds négocié en bourse (« ETF ») dans la mesure où ses Actions seront cotées sur une ou plusieurs Bourses de valeur. Hormis les exceptions spécifiées dans le prospectus, seules les institutions qualifiées de Participants Habilités peuvent souscrire ou racheter des Actions par livraison de titres en nature, composant pour la plupart l'indice concerné, ou au moyen de liquidités. Ces souscriptions et rachats minimisent la rotation du fonds et réduisent les frais de transaction. Un marché secondaire est créé par le biais de ces Participants Habilités. Les personnes qui ne sont pas des Participants Habilités ont la possibilité d'acheter ou de vendre en bourse des Actions d'un Compartiment à des cours qui devraient être proches de la VNI intrajournalière indicative par Action auprès ou à d'autres investisseurs en Actions agissant comme teneur de marché ou comme courtier.

Afin de permettre aux participants opérant sur le marché secondaire d'obtenir une estimation en temps réel de la VNI journalière par Action, une VNI intrajournalière indicative par Action est calculée par un agent de calcul.

S'agissant des Compartiments indicieux, le Conseil d'administration est autorisé, sans limitation, à émettre des actions de tout compartiment et de toute classe d'actions à tout moment ; et les actionnaires ont le droit de demander, à tout moment, le rachat de leurs actions par la Société de gestion, dans les conditions décrites dans le prospectus.

Le Compartiment indicieux doit investir ses actifs nets essentiellement dans des actions, des valeurs mobilières, des instruments du marché monétaire, des parts d'OPC, des dépôts auprès d'établissements de crédit, des obligations structurées cotées ou négociées sur un Marché réglementé et d'autres actifs et instruments dérivés énumérés dans le prospectus.

Au 30 juin 2024, les classes d'actions d'ETF et indicieuses ci-dessous étaient disponibles au sein des Compartiments suivants :

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 juillet 2019
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29 octobre 2001
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 août 2015
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 août 2015
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 août 2015
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20 octobre 2015
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	31 octobre 2001
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	30 septembre 2009
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	13 juillet 2017
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	2 octobre 2014
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 janvier 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	27 février 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	27 février 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	27 février 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	27 février 2015
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	26 juillet 2019
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	25 août 2023
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	4 septembre 2014
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	11 juin 2019
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	12 novembre 2010
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	18 juin 2018
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	5 novembre 2014
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	27 juin 2018
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	17 octobre 2011
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 août 2011
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	15 décembre 2017

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	24 novembre 2015
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24 novembre 2015
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30 avril 2020
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6 juin 2016
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	19 septembre 2002
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12 août 2016
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	2 octobre 2014
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 juin 2020
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31 juillet 2017
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	31 juillet 2017
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	24 juin 2020
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24 juin 2020
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	2 octobre 2009
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	18 août 2022
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	26 février 2021
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	26 février 2021
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	26 février 2021
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	5 octobre 2009
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	21 juin 2017
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	21 juin 2017
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	4 juin 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	22 juillet 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	6 novembre 2019
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30 octobre 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	6 juin 2016
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6 juin 2016
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	30 octobre 2001
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	14 juillet 2017
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	2 octobre 2014
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 juin 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	25 juin 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	25 juin 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31 juillet 2017

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	25 juin 2020
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	2 octobre 2009
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	29 novembre 2019
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22 août 2011
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	2 juillet 2020
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	4 juin 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	28 novembre 2013
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	31 octobre 2013
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	2 octobre 2014
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	24 juin 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 juin 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29 mai 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	29 mai 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	24 juin 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24 juin 2020
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	26 février 2021
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	18 octobre 2013
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	30 août 2013
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	2 octobre 2014
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 juin 2020
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	15 novembre 2023
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	24 juin 2020
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	15 novembre 2023
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24 juin 2020
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	18 août 2011

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24 novembre 2015
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	24 novembre 2015
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	29 octobre 2001
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-A3-acc		30 janvier 2023
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc		28 juin 2022
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc		28 juin 2022
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	19 août 2011
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	14 février 2018
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	25 juin 2008
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	5 mars 2021
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	5 mars 2021
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29 novembre 2013
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	30 mai 2014
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	31 octobre 2017
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	31 octobre 2017
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	3 avril 2020
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 juin 2023
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	31 mai 2018
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	17 janvier 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	30 novembre 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 novembre 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	5 août 2020
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	24 juin 2020

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31 janvier 2022
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31 août 2020
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31 mars 2021
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	31 mars 2021
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	31 mars 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31 mars 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31 mars 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	23 juillet 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	30 août 2019
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30 septembre 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30 septembre 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30 septembre 2015
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	30 septembre 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	24 janvier 2017
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 septembre 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30 septembre 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	22 novembre 2016
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	30 septembre 2016

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31 mars 2020
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31 janvier 2019
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2 février 2012
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31 janvier 2018
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	29 janvier 2016
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2 février 2012
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31 janvier 2018
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	30 septembre 2016
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	1 ^{er} décembre 2014
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	31 janvier 2018
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 janvier 2015
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31 mars 2015
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} décembre 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	30 mai 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	31 janvier 2018
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 septembre 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30 mai 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31 octobre 2014
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	29 janvier 2016
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	31 janvier 2018
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31 mars 2016
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	29 avril 2016

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29 avril 2016
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	8 juin 2023
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	8 juin 2023
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31 mars 2020
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	5 septembre 2018
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	6 juin 2019
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	1er septembre 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	1 octobre 2019
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31 janvier 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31 mars 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	14 octobre 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	14 octobre 2020
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	31 octobre 2017
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	29 septembre 2023
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 février 2018
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	29 novembre 2019
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	28 février 2018
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	28 février 2018
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	2 août 2019
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 février 2020

Compartiments	Classes d'Actions	Premier Jour de Transaction
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	2 août 2019
SBI* Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	30 juillet 2013
SBI* Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	7 octobre 2022
SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	30 juillet 2013
SBI* Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	21 novembre 2023
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	(USD) U-X-acc	21 novembre 2023
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	(USD) U-X-acc	21 novembre 2023
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	8 novembre 2018
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	8 novembre 2018
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30 avril 2019
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30 avril 2019
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30 avril 2020

Cotation

Les actions de chaque Compartiment seront cotées et admises à la négociation sur un certain nombre de bourses de valeur. Pour savoir où les actions sont cotées ou admises à la négociation, veuillez consulter le site officiel d'UBS ETF à l'adresse www.ubs.com/etf.

Note 2 Résumé des principales méthodes comptables

A) Présentation des états financiers

Les états financiers ont été élaborés dans le respect des principes comptables généralement admis pour les fonds d'investissement au Luxembourg.

B) Principales règles d'évaluation des investissements

Les titres cotés sur une bourse reconnue ou négociés sur tout autre Marché Réglementé sont évalués sur la base du dernier cours de clôture disponible ou, au cas où il y aurait plusieurs marchés de ce type, sur la base du dernier cours de clôture disponible sur le marché principal du titre concerné, pour autant que ledit cours de clôture utilisé soit normalement identique à celui utilisé par le Fournisseur d'Indice pour le calcul de la valeur de l'Indice de chaque Compartiment. Toutefois, si le dernier cours disponible ne reflète pas la juste valeur de marché des titres concernés, la valeur desdits titres est définie par le Conseil d'administration sur la base du prix de vente probable, déterminé avec prudence et en toute bonne foi.

Les titres non cotés ou négociés en bourse ou non négociés sur un autre Marché Réglementé sont évalués sur la base du prix de vente probable déterminé avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration.

La valeur de liquidation des contrats futures, forwards ou d'options négociés sur des bourses ou sur d'autres Marchés Réglementés est basée sur le dernier prix de règlement disponible sur les bourses et les Marchés Réglementés sur lesquels lesdits contrats futures, forward ou d'options sont négociés par la Société ; toutefois, si un contrat futures, forward ou d'options ne peut être liquidé le jour de l'évaluation des avoirs nets, la valeur de liquidation de ce contrat sera une valeur jugée équitable et raisonnable par le Conseil d'administration.

C) Traitement des devises

Les livres et les registres de chaque Compartiment sont libellés dans les Devises de Référence. Tous les actifs et engagements d'un Compartiment non libellés dans la Devise de Référence sont convertis dans la Devise de Référence au taux de change en vigueur sur le principal Marché Réglementé dudit avoir le Jour de Transaction précédant l'Heure d'évaluation.

Afin de préparer des états financiers cumulés, les états financiers de chaque Compartiment qui n'est pas libellé en EUR ont été convertis en EUR aux taux de change suivants :

1 EUR = 1,4665 CAD	1 EUR = 8,3676 HKD
1 EUR = 0,9631 CHF	1 EUR = 172,4018 JPY
1 EUR = 7,7874 CNY	1 EUR = 1,4525 SGD
1 EUR = 0,8478 GBP	1 EUR = 1,0718 USD

D) Transactions sur titres et revenu des investissements

Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) sur les titres en portefeuille vendus ou payés en nature au titre du Prix de Rachat des actions est déterminé(e) sur la base des coûts moyens.

Les actifs de la Société incluent la totalité des actions, dividendes en actions, dividendes en espèces et distributions d'espèces à recevoir par la Société, dans la mesure où ces informations peuvent être raisonnablement obtenues par la Société, ainsi que tous les intérêts accumulés sur des titres portant intérêt détenus par la Société, sauf s'ils sont inclus ou pris en compte dans le principal d'un tel titre. Les dividendes et les revenus d'intérêts sont accumulés déduction faite de l'impôt à la source.

En ce qui concerne les obligations achetées avec une décote, les revenus d'intérêts sont accumulés jusqu'au remboursement et apparaissent dans l'état des opérations sous le poste « Accroissement de l'escompte ». Les charges d'intérêts courus pour les obligations achetées avec une prime sont quant à elles comptabilisées sous le poste « Amortissement des obligations ».

E) Contrats d'options et de futures

Dans le but d'assurer une bonne gestion de portefeuille, la Société peut conclure des contrats de futures comme indiqué dans le prospectus.

Les dépôts de marge initiale versés à la conclusion des contrats de futures sont intégrés aux dépôts sur les financial futures dans l'état des Actifs Nets. La plus-value ou dépréciation non réalisée sur les contrats futures ouverts est calculée comme étant la différence entre le prix du contrat à la date de transaction et le prix courant du jour le dernier jour ouvrable de l'exercice ou la période sous revue.

Dans le but d'assurer une bonne gestion du portefeuille, la Société peut en outre acheter et émettre (vendre) des options, comme indiqué dans le prospectus.

Le risque inhérent à l'achat d'options tient au fait que la Société paie une prime, que l'option soit exercée ou non. La Société court par ailleurs le risque de perte de la prime et d'un changement de la valeur de marché si la contrepartie manque à ses obligations contractuelles. Les options d'achat et de vente achetées sont comptabilisées comme des titres en portefeuille. Le coût des titres acquis lors de l'exercice d'options d'achat est majoré de la prime payée. Le produit des titres en portefeuille vendus via l'exercice d'options de vente est diminué des primes payées.

Lorsque la Société émet une option, la prime perçue par la Société est un passif, ajusté par la suite à la valeur actuelle de marché de l'option émise. A la date d'échéance, la Société enregistre les primes reçues pour les options émises qui arrivent à échéance sans être exercées comme un bénéfice réalisé sur transactions d'option. La différence entre la prime et le montant payé lors de la transaction d'achat effective à l'échéance, y compris les commissions de courtage, est également traitée comme un bénéfice réalisé ou comme une perte réalisée si la

prime est inférieure au montant payé pour la transaction d'achat effective à l'échéance.

Si une option d'achat émise est exercée, la prime est ajoutée aux produits résultant de la vente du titre sous-jacent lors du calcul du bénéfice ou de la perte réalisé(e) par la Société.

Si une option de vente émise est exercée, la prime est déduite du coût d'acquisition du titre acheté par la Société.

En cas d'émission d'options couvertes, la Société court le risque de marché d'une évolution défavorable du prix du titre sous-jacent à l'option émise. L'exercice d'une option émise par la Société peut amener la Société à vendre ou à acheter un titre à un prix différent de la valeur de marché actuelle. Les pertes sur des options émises sur un indice de marché peuvent être illimitées.

Au 30 juin 2024, la Société n'avait aucun contrat d'options en cours et était engagée dans des contrats futures, comme en témoignent les Plans des Investissements.

F) Contrats de change à terme

Comme décrit dans le prospectus, chaque Compartiment a le droit de conclure des contrats de change à terme en vue de protéger un Compartiment contre une évolution défavorable de la valeur de la Devise de Référence d'un Compartiment. Chaque Compartiment peut conclure des contrats d'achat ou de vente d'une devise étrangère spécifique à un cours stipulé d'avance et pour une date ultérieure en guise de couverture ou de couverture croisée de transactions spécifiques ou de positions du portefeuille.

L'intégralité du principal est reproduit dans l'état des Actifs Nets en annexe si un Compartiment a l'intention de déboucler le contrat avant la livraison. Tous les engagements sont évalués aux taux de change applicables sur le marché et les gains ou pertes non réalisés sont enregistrés dans les états financiers de chaque Compartiment.

Chaque Compartiment/classe d'actions enregistre les gains ou pertes réalisés à la date où le contrat de change à terme est compensé par une transaction de clôture ou est éteint par la livraison des devises. Les risques inhérents à ces contrats résident dans l'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les clauses de leurs contrats et dans les mouvements imprévus du cours de la devise étrangère par rapport à la Devise de Référence.

Au 30 juin 2024, la Société possédait des contrats de change à terme en cours, comme en témoignent les Plans des Investissements.

G) Contrats de swap

La Société peut conclure des contrats de swap dans lesquels elle s'accorde avec la contrepartie pour échanger les rendements produits par un titre, instrument, panier ou indice contre ceux d'un autre titre, instrument, panier ou indice. Les paiements effectués par la Société à la contrepartie et vice versa sont calculés par référence à un titre, un indice ou un instrument spécifique et à un montant nominal convenu. Les indices pertinents comprennent, sans toutefois s'y limiter, les devises, les taux d'intérêt fixes, les prix et le rendement total des indices de taux, des indices obligataires et des indices boursiers.

L'engagement né d'une opération de swap correspond à la valeur de la position nette découlant du contrat, étant entendu qu'une évaluation au prix du marché a lieu tous les jours.

Au 30 juin 2024, la Société n'avait pas de contrats de swap en cours.

H) Investissements croisés entre compartiments

Au 30 juin 2024, la Société n'avait pas d'investissements croisés.

Note 3 Conventions

En principe et sauf indication contraire dans le Prospectus, tous les Compartiments paieront une Commission de Gestion pour toutes les classes d'actions, laquelle peut varier en fonction des classes d'actions d'un même Compartiment. La Commission de Gestion est répartie par la Société entre les Compartiments et est payée directement par la Société au Dépositaire et à la Société de Gestion, après déduction des commissions du Distributeur, le cas échéant. La Société de Gestion paiera, sur les commissions qu'elle perçoit, l'agent administratif et le gestionnaire de portefeuille, chacun d'eux étant un prestataire de services. Les commissions du Distributeur, le cas échéant, sont directement versées à ce dernier par la Société.

La Commission de Gestion est une commission fixe, calculée sur la VNI journalière moyenne du Compartiment ; elle est imputable aux classes d'actions concernées et payable mensuellement à terme échu.

Classes d'Actions d'ETF :

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 pb par an
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	9 pb par an
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 pb par an
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 pb par an
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 pb par an
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	33 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	33 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	33 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	36 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	36 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	36 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	36 pb par an
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	36 pb par an
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	30 pb par an
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	16 pb par an
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	24 pb par an
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	24 pb par an
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	18 pb par an
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	18 pb par an
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	18 pb par an
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	34 pb par an
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	33 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	20 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	23 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 pb par an
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	12 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	12 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	15 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	15 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	15 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	15 pb par an
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	15 pb par an
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 pb par an
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	25 pb par an
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	18 pb par an
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	18 pb par an
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	21 pb par an
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 pb par an
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	13 pb par an
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 pb par an
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	45 pb par an
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	19 pb par an
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	19 pb par an
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	22 pb par an
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	22 pb par an
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	22 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	12 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	12 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	12 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	15 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	15 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	15 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	15 pb par an
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	15 pb par an
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	14 pb par an
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	14 pb par an
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	28 pb par an
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	28 pb par an
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	45 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	20 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	23 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	23 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	23 pb par an
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 pb par an
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	28 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	20 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	20 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	23 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	23 pb par an
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 pb par an
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22 pb par an
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	25 pb par an
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	25 pb par an
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	14 pb par an
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22 pb par an
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	22 pb par an
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	30 pb par an
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	47 pb par an
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	50 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	9 pb par an
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	16 pb par an
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 pb par an
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 pb par an
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	15 pb par an
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 pb par an
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	12 pb par an
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	13 pb par an
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	13 pb par an
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 pb par an
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	16 pb par an
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	13 pb par an
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 pb par an
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 pb par an
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	16 pb par an
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	16 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	15 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	13 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	13 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	16 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 pb par an
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	16 pb par an
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	10 pb par an
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	10 pb par an
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	13 pb par an
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 pb par an
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	13 pb par an
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	10 pb par an
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 pb par an
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	13 pb par an
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	7 pb par an
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	7 pb par an
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	10 pb par an
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	7 pb par an
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	7 pb par an
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	7 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	16 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	16 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	19 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	19 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	19 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	13 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	13 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 pb par an
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	16 pb par an
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	25 pb par an
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	25 pb par an
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 pb par an
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	28 pb par an
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	28 pb par an
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	15 pb par an
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 pb par an
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	33 pb par an
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	40 pb par an
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	40 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	17 pb par an
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	15 pb par an
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 pb par an
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 pb par an
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	18 pb par an
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	18 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	35 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	35 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	38 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	38 pb par an
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 pb par an
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	40 pb par an
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	43 pb par an
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	43 pb par an
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 pb par an
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 pb par an

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 pb par an
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 pb par an
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	15 pb par an
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	15 pb par an
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 pb par an
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 pb par an
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	18 pb par an

Classes d'Actions indicielles :

Compartiments	Classes d'Actions	Commission de gestion maximum
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-A3-acc	24 pb par an
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-B-acc	6,5 pb par an

Le total des honoraires des prestataires de services et autres frais et coûts liés aux différents Compartiments et/ou classes d'actions d'ETF ne doit pas dépasser le montant de la Commission de Gestion payable par les actifs des classes d'actions d'ETF dudit Compartiment. Les frais, coûts et dépenses supplémentaires qui ne seraient pas couverts par la Commission de Gestion seront payés par le distributeur.

Administrateurs des parties liées

Les parties sont considérées comme étant liées si l'une des parties a la capacité de contrôler ou d'exercer une influence significative sur l'autre partie dans le cadre de décisions financières ou opérationnelles.

De l'avis du Conseil d'administration, le Gestionnaire, les Administrateurs, le Distributeur, la Société de gestion, l'Agent des facilités au Royaume-Uni, les Agents payeurs et d'information et les Représentants sont des parties liées selon la norme IAS 24 « Opérations avec des parties liées ».

La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. Luxembourg B 154.210, 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, comme société de gestion (la « Société de Gestion ») avec effet au 1^{er} juillet 2012.

Conseil d'administration de la Société de gestion :

Michael Kehl, Président, Directeur Général, UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich, Suisse

Ann-Charlotte Lawyer, membre du Conseil, Administratrice indépendante, Luxembourg, Luxembourg

Eugène Del Cioppo, membre du Conseil d'administration, Directeur général, UBS Fund Management (Switzerland) AG, Bâle, Suisse

Francesca Prym, membre du Conseil, Directeur général, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg, Luxembourg

La Société de Gestion a désigné :

UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS Londres

UBS Asset Management Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich

UBS Asset Management (Americas) LLC, 1285 Avenue of the Americas, 12th Floor, 10019 New York.

en tant que Gestionnaire de Portefeuille de l'ensemble des Compartiments cotés, qu'ils soient en actions ou en obligations.

Le Gestionnaire de Portefeuille est chargé de gérer le portefeuille de titres, de prendre des décisions au sujet des opérations de change (au comptant et à terme) et de mener toutes les transactions sur actions pertinentes dans le respect des restrictions d'investissement spécifiées.

UBS Asset Management Switzerland AG (le « Distributeur ») exerce les fonctions de distributeur et, à ce titre, a pour tâche de commercialiser les Actions et de promouvoir la création et le fonctionnement d'un marché secondaire pour les Actions tout en mettant en œuvre d'autres activités marketing générales.

Andreas Habermeth et Clemens Reuter, Administrateurs, sont salariés d'UBS Asset Management Switzerland AG (distributeur et gestionnaire de portefeuille).

Marie-Antoinette Petrini, Administratrice, est salariée d'UBS Europe S.E. Sucursal en España.

Josée Lynda Denis, Administratrice, est un membre indépendant du Conseil d'administration.

Anke Jager est un membre indépendant du Conseil d'administration.

Les administrateurs non indépendants de la Société ne perçoivent pas de complément de rémunération au titre de leur

rôle d'administrateur. Seuls les administrateurs indépendants perçoivent des jetons de présence.

Agents d'information d'UBS et UBS agissant en qualité de prestataire de services de prêt

Agents pour les investisseurs résidant en Suisse uniquement

La Société a désigné UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle, comme représentant de la Société en Suisse.

La Société a désigné UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich, et ses succursales en Suisse comme agent payeur de la Société en Suisse.

Le prospectus, les documents relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIP), les règlements de gestion, les rapports semestriels et annuels ainsi que les modifications de la composition du portefeuille de titres de la SICAV mentionnée dans cette publication peuvent être obtenus gratuitement auprès d'UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich et auprès d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle.

Agents pour les investisseurs résidant au Royaume-Uni uniquement

La Société a désigné UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS Londres, comme agent payeur au Royaume-Uni.

Agent administratif, domiciliataire, dépositaire, agent d'affaires, agent payeur et agent de prêt de titres de la Société

State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, assume les fonctions d'agent administratif, domiciliataire, dépositaire, payeur et d'affaires de la Société au Luxembourg, ainsi que d'agent de registre et de transfert. Elle est chargée des tâches administratives d'ordre général liées à la gestion de la Société, comme le stipule la loi luxembourgeoise, et agit en tant qu'agent de transfert. Ces tâches comprennent notamment la domiciliation, le calcul de la VNI par Action quotidienne, la tenue des comptes de la Société et le reporting. Par ailleurs, l'agent administratif sera responsable de l'émission et du rachat des actions de la Société, ainsi que de l'ensemble des opérations y afférentes, notamment le traitement des souscriptions, rachats et conversions émanant ou concernant des Participants Habilités.

State Street Bank International GmbH, Frankfurt Branch, Solmsstrasse 83, 60486 Francfort-sur-le-Main, Allemagne, intervient en tant qu'agent de prêt de titres de la Société.

Note 4 Fiscalité

Il est porté à l'attention des investisseurs que la législation fiscale, son application ou son interprétation par les autorités compétentes peuvent évoluer dans le temps. Les éléments suivants ne sauraient être considérés comme des conseils juridiques ou fiscaux. Les investisseurs doivent obtenir des informations et, si nécessaire, consulter un conseiller professionnel au sujet des éventuelles conséquences (fiscales ou autres) de l'achat, la détention, le transfert ou la vente d'Actions en fonction de la législation de leur pays d'origine, de résidence ou de domicile.

En vertu des lois et pratiques en vigueur, la Société n'est redevable au Luxembourg d'aucun impôt sur le revenu. De même, les dividendes déclarés par la Société n'y sont soumis à aucune retenue à la source.

Aucun droit de timbre ni aucune autre taxe ne sont dus au Luxembourg au titre de l'émission d'Actions de la Société.

De manière générale, l'objectif des Administrateurs est que l'ensemble des SICAV proposées aux investisseurs britanniques soient agréées par l'administration fiscale britannique (HM Revenue & Customs) comme fonds déclarants. Pour que les SICAV conservent ce statut de fonds déclarants, il est nécessaire que les obligations de reporting annuel soient remplies. Dans les grandes lignes, le terme « fonds déclarant » désigne un fonds offshore qui répond à certains critères de reporting annuel vis-à-vis de l'administration fiscale britannique et de ses investisseurs. L'objectif des Administrateurs est de gérer la Société de manière à ce que ces obligations annuelles soient remplies et continuent de l'être.

La Société est soumise, pour chaque Compartiment, à l'imposition des plus-values, intérêts et dividendes dans certaines juridictions où celui-ci investit. La politique de chaque Compartiment est de provisionner ces taxes lorsque le dividende est déclaré ou l'intérêt, acquis. A chaque date d'évaluation, l'imposition sur la plus-value non réalisée sur titres est provisionnée aux taux applicables.

La Norme commune de déclaration (NCD) a été élaborée par l'OCDE en réaction au problème de l'évasion fiscale offshore au niveau mondial. Les investisseurs potentiels devront fournir à la SICAV des informations sur leur personne et leur statut fiscal avant d'investir, afin de permettre à la SICAV de remplir les obligations de la NCD, et devront également mettre ces informations à jour constamment. Les investisseurs potentiels voudront bien noter que la SICAV a l'obligation de transmettre ces informations à l'administration fiscale luxembourgeoise. Cette dernière communiquera ces informations, sur une base annuelle, aux autres administrations fiscales des juridictions participant à la NCD. Les investisseurs sont informés que la SICAV peut prendre toutes les mesures qu'elle juge nécessaires pour que les éventuelles retenues à la source imputées à la SICAV ainsi que les frais, intérêts, pénalités, pertes ou responsabilités découlant du fait que l'investisseur n'a pas fourni les informations demandées à la SICAV soient assumés par ledit investisseur.

Les ratios actions pour l'Allemagne sont calculés et diffusés chaque jour.

L'objectif de la réglementation Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) est de rassembler des informations sur les comptes à l'étranger détenus par des Ressortissants américains et d'assurer une taxation exacte des contribuables américains.

La FATCA impose des obligations de déclaration aux Institutions financières (IF) étrangères où ces comptes sont détenus.

UBS (Lux) Fund Solutions est classifiée en tant que « Sponsored Investment Entity » (entité de placement parrainée). L'entité qui sponsorise UBS ETF est UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., dont le GIIN est le suivant : 9D0VT6.00000.SP.442

L'article 871(m) du Code des impôts américain (US Tax Code) impose une retenue à la source (à concurrence de 30% maximum, selon qu'une convention s'applique ou non) sur certains instruments financiers dans la mesure où les paiements ou paiements réputés au titre des instruments financiers sont conditionnés ou déterminés par référence à des dividendes de source américaine. En vertu de ces règlements, une retenue à la source peut être exigée même en l'absence de paiement effectif en lien avec des dividendes ou d'un ajustement opéré aux termes de l'instrument. Si la Société est assujettie à une retenue à la source en vertu de l'article 871(m), la valeur des Actions détenues par les Actionnaires pourrait être considérablement impactée. Il est recommandé aux investisseurs potentiels/Actionnaires de consulter leurs conseillers fiscaux quant aux implications potentielles de l'article 871(m) sur un investissement dans la Société.

DAC 6 – Conditions régissant l'échange d'informations relatifs aux dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration

Le 25 juin 2018, la directive (UE) 2018/822 (« DAC 6 ») est entrée en vigueur, mettant en place de nouvelles règles concernant l'échange automatique et obligatoire d'informations dans le domaine fiscal en rapport avec les dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration (« DTD »). La DAC 6 vise à faire en sorte que les autorités fiscales des Etats membres de l'Union européenne reçoivent des informations complètes et pertinentes sur les dispositifs transfrontières de planification fiscale potentiellement agressive. De telles informations leur permettraient de réagir rapidement face aux pratiques fiscales dommageables et de remédier aux lacunes par voie législative ou par la réalisation d'analyses des risques appropriées et de contrôles fiscaux.

Les obligations de la DAC 6 entrent en vigueur le 1er juillet 2020, mais peuvent imposer la déclaration d'informations relatives aux dispositifs mis en œuvre du 25 juin 2018 au 30 juin 2020. La directive impose de manière générale aux intermédiaires européens de déclarer à leurs autorités fiscales locales des informations sur les DTD, notamment les caractéristiques du dispositif ainsi que des informations d'identification sur les intermédiaires impliqués et les contribuables concernés, c'est-à-dire les personnes auxquelles le DTD est mis à disposition. Les autorités fiscales locales communiquent ensuite ces informations aux autorités fiscales des autres Etats membres. Par conséquent, la SICAV peut être légalement tenue de transmettre aux autorités fiscales compétentes les informations dont elle a connaissance, qu'elle possède ou qu'elle contrôle concernant les dispositifs transfrontières devant faire l'objet d'une déclaration. Cette législation peut s'appliquer à des dispositifs qui ne constituent pas nécessairement une planification fiscale agressive.

Note 5 Distribution

Dans les limites prévues par le droit luxembourgeois, le Conseil d'administration décide de l'affectation des revenus de chaque Compartiment et peut périodiquement décider de distribuer un dividende. Le Conseil d'administration peut décider de verser des dividendes intermédiaires conformément aux conditions prévues par le droit luxembourgeois.

La Société a l'intention de distribuer les revenus nets de chaque Compartiment de manière à s'aligner le plus possible sur l'Indice correspondant. Un montant de régularisation des revenus sera calculé par référence au montant de la VNI Journalière par Action et représentera le revenu (ou la perte) net(te) accumulé(e) au moment d'une souscription ou d'un rachat en nature, de manière à ce que le dividende représentant le revenu net sur investissement corresponde au rendement net de l'Indice.

Pour les classes d'actions UKdis, le revenu net d'investissement utilisé pour déterminer les distributions peut différer du revenu net d'investissement selon les registres comptables en raison des exigences britanniques en matière de déclaration d'impôts, tel qu'exposé dans le prospectus.

Au cours de la période courant du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, la Société a décidé de verser à tous les actionnaires des Compartiments ci-dessous des dividendes qui seront prélevés sur le revenu net de tous frais et charges encourus par le Compartiment concerné durant la période en question, comme détaillé dans le tableau suivant.

Compartiments (Classes d'Actions d'ETF)	Date ex-dividende	Date de paiement	Devise du Compartiment ¹	Nombre d'Actions	Dividende par Action (dans la devise du payés Compartiment)	Total des dividendes payés	Revenu / perte net(te) des investissements
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	15.434.179	0,0912	1.407.597	
						1.407.597	18.705.049
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	9.354.862	0,2749	2.571.652	
						2.571.652	11.785.378
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	3.442.887	0,2664	917.185	
						917.185	1.379.097
Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	5.225.919	0,0871	455.178	
						455.178	2.559.160
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	GBP	906.595	1,1836	1.073.046	
						1.073.046	1.458.302
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CAD	22.407.715	0,6953	15.580.085	
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CAD	1.250.939	0,5692	712.034	
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CAD	143.697	0,3571	51.314	
						16.343.433	28.080.299
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	129.402.392	0,0997	12.901.418	
						12.901.418	23.166.682
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	15.025.199	1,0054	15.106.335	
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	2.972.878	0,0684	203.345	
						15.309.680	55.367.527
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	1.245.268	0,4416	549.910	
						549.910	5.055.469
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	6.238.525	0,0911	568.330	
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	8.130.661	0,2728	2.218.044	
						2.786.374	26.125.643
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	5.782.345	0,0571	330.173	
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	3.173.702	0,5212	1.654.133	
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	3.037.741	0,0649	197.149	
						2.181.455	73.557.754
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	2.761.772	0,3857	1.065.216	
						1.065.216	8.078.826
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	HKD	2.262.890	1,3896	3.144.512	
						3.144.512	6.264.526

Compartiments (Classes d'Actions d'ETF)	Date ex-dividende	Date de paiement	Devise du Compartiment ¹	Nombre d'Actions	Dividende par Action (dans la devise du Compartiment)	Total des dividendes payés	Revenu / perte net(te) des investissements
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	25.269.103	29,6052	748.096.848	
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	522.046	28,1522	14.696.743	
						762.793.591	1.068.697.410
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	1.833.728	29,9339	54.890.631	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	12.906.792	61,1952	789.833.718	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	816.713	8,3631	6.830.252	
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	JPY	4.364.435	19,2801	84.146.743	
						935.701.344	4.559.811.997
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	1.949.145	0,6122	1.193.267	
						1.193.267	1.905.758
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	13.311.774	0,6209	8.265.280	
						8.265.280	10.778.526
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	SGD	1.430.930	0,403	576.665	
						576.665	687.834
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CHF	19.115.644	0,043	821.973	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CHF	718.498	0,058	41.673	
						863.646	37.019.267
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	GBP	1.404.126	0,1487	208.793	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	GBP	4.549.957	0,2094	952.761	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	GBP	905.000	0,0083	7.540	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	GBP	639.690	0,0172	11.027	
						1.180.121	43.720.395
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	8.089.556	0,8479	6.859.135	
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	5.153.102	0,0839	432.345	
						7.291.480	7.419.089
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	928.735	2,1684	2.013.869	
						2.013.869	2.011.549
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	27.523.126	0,7037	19.368.024	
						19.368.024	38.538.308
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	3.618.707	1,6196	5.860.858	
						5.860.858	9.268.970
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	40.283.007	0,0848	3.415.999	
						3.415.999	4.573.724
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	29.256.983	0,1399	4.093.052	
						4.093.052	5.718.779

Compartiments (Classes d'Actions d'ETF)	Date ex-dividende	Date de paiement	Devise du Compartiment ¹	Nombre d'Actions	Dividende par Action (dans la devise du Compartiment)	Total des dividendes payés	Revenu / perte net(te) des investissements
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	14.002.333	0,1075	1.505.251	
						1.505.251	2.237.108
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	1.418.576	0,2007	284.708	
						284.708	263.162
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	2.509.288	0,1728	433.605	
						433.605	573.959
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	54.979.085	0,1943	10.682.436	
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	EUR	3.806.059	0,1778	676.717	
						11.359.153	22.579.534
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	79.939	0,2261	18.074	
						18.074	3.686.443
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	12.788.083	0,3506	4.483.502	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	2.478.057	0,3171	785.792	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	6.842.631	0,1211	828.643	
						6.097.937	15.614.453
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	6.157.266	0,2561	1.576.876	
						1.576.876	22.270.000
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	15.680.483	0,2608	4.089.469	
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	8.966.242	0,337	3.021.624	
						7.111.093	10.801.172
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	1.262.088	0,4248	536.134	
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	2.258.187	0,1718	387.957	
						924.091	2.936.058
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	361.628	0,4528	163.745	
						163.745	2.613.890
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	2.844.006	0,0885	251.695	
						251.695	454.346
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	21.808.007	0,3344	7.292.598	
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	5.470.533	0,5127	2.804.742	
						10.097.340	55.116.806

Compartiments (Classes d'Actions d'ETF)	Date ex-dividende	Date de paiement	Devise du Compartiment ¹	Nombre d'Actions	Dividende par Action (dans la devise du Compartiment)	Total des dividendes payés	Revenu / perte net(te) des investissements
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	4.782.476	0,306	1.463.438	
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	4.218.909	0,2594	1.094.385	
						2.557.823	12.715.104
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	12.067.677	0,2801	3.380.156	
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	14.075.030	0,2755	3.877.671	
						7.257.827	16.172.286
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	4.618.447	0,306	1.413.245	
						1.413.245	2.385.212
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	2.730.204	0,1526	416.629	
						416.629	10.469.184
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	4.927.517	0,216	1.064.344	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	5.209.447	0,3035	1.581.067	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	1.192.420	0,3162	377.043	
						3.022.454	13.872.908
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CHF	31.664.249	0,0765	2.422.315	
						2.422.315	3.423.544
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	CHF	28.528.366	0,0868	2.476.262	
						2.476.262	2.760.622
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	7.138.678	0,076	542.540	
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1 ^{er} fév. 2024	7 fév. 2024	USD	19.606.218	0,187	3.666.362	
						4.208.902	30.318.051

¹ Le dividende a été payé dans la devise de la Classe d'Actions. La devise de la Classe d'Actions figure dans la colonne Compartiments (Classes d'Actions de l'ETF).

Note 6 Prêt de titres

Le terme « prêt de titres » désigne le transfert temporaire de valeurs mobilières d'un prêteur (UBS (Lux) Fund Solutions) à un emprunteur tiers par le biais d'un agent prêteur mandaté. En échange des titres prêtés, l'emprunteur fournit des sûretés, avant livraison des titres, et paie une commission sur la durée du prêt. L'ensemble des prêts du programme de prêts de titres sont ouverts et prorogés sur une base quotidienne ; ils peuvent donc être interrompus à la demande.

UBS (Lux) Fund Solutions réalise des prêts de titres pour certaines SICAV à réplique physique afin de réduire les coûts nets pour les investisseurs. Les prêts de titres effectués par UBS (Lux) Fund Solutions font l'objet d'une surcollatéralisation, avec une marge d'au moins 105% sur l'ensemble des classes d'actifs, à l'exception des bons du Trésor américain. Pour les bons du Trésor américain, un excédent de marge d'au moins 2% est maintenu de manière à ce que la valeur des sûretés détenues soit au moins égale à 102% de la valeur des titres prêtés. Une protection supplémentaire a été mise en place le 1^{er} avril 2014 : le solde des prêts ne peut pas dépasser 50% des actifs sous gestion du Compartiment, exception faite de l'EURO STOXX 50 UCITS ETF. Pour ce dernier, la limite est fixée à 25% de ses actifs sous gestion.

Depuis le 4 mai 2017, les Compartiments suivant un indice obligataire ou des indices « ESG », « accord de Paris » ou « socialement responsable » ne font plus partie du programme de prêt de titres.

De manière générale, les prêts ne peuvent être effectués que par le biais d'un Agent Prêteur (State Street Bank International GmbH, succursale de Francfort) ; en cas de défaut de l'emprunteur, une indemnité est fournie par State Street Bank and Trust Company. Les sûretés sont déposées sur un compte de dépôt séparé du bilan de l'agent prêteur. Une évaluation au prix de marché est réalisée quotidiennement pour vérifier que les marges sont en permanence au niveau requis. Même si State Street Bank and Trust Company fournit une indemnité et sélectionne avec soin les emprunteurs sous-jacents, une supervision supplémentaire est assurée par UBS Credit & Risk afin d'élaborer une liste précise des emprunteurs agréés.

Les sûretés autres qu'en espèces obtenues dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêts de titres ne peuvent être vendues, réinvesties ou nanties.

Il convient de noter que le prêt de titres est soumis à des risques : celui que l'emprunteur ne restitue pas les titres empruntés alors qu'il en a l'obligation et celui que la valeur des sûretés fournies ne couvre pas la totalité du coût de rachat des titres. Le cas échéant, State Street Bank and Trust Company, conformément aux conditions de l'indemnité de défaut de l'emprunteur, prendra en charge, sous certaines conditions, le coût d'achat des titres de remplacement.

A l'heure actuelle, au moins 60% des revenus bruts perçus au titre des opérations de prêt de titres sont crédités au compartiment concerné, alors qu'UBS Asset Management Switzerland AG perçoit approximativement 20% de ces revenus bruts afin de couvrir les coûts de due diligence et 20% sont payés à l'Agent en charge des opérations de prêt de titres au titre de rémunération ordinaire pour ces services, dans le contexte des techniques de gestion efficace de portefeuille.

UBS Asset Management Switzerland AG perçoit approximativement 20% de ces revenus bruts afin de couvrir ses propres prestations de service et l'Agent en charge des opérations de prêt de titres perçoit environ 20% pour couvrir les coûts opérationnels générés par ces opérations. Ces services incluent une due diligence des emprunteurs (sélection et suivi rigoureux des emprunteurs), la publication sur le site Internet des données de prêt ajustées quotidiennement, comme la publication quotidienne des actifs en garantie, la publication des états financiers. S'agissant des garanties, des contrôles de liquidités sont réalisés et les niveaux des garanties sont surveillés.

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	EURO STOXX 50 UCITS ETF	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	FTSE 100 UCITS ETF
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024					
State Street ¹					
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	—	2,593	—	—	2,201
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	—/—	110,26% / 2,859	—/—	—/—	108,31% / 2,384
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024					
Par type d'actif :					
- Obligations	—	1,58%	—	—	24,75%
- Actions	—	98,42%	—	—	75,25%
Par pays :					
	—	Etats-Unis – 27,99%	—	—	Grande-Bretagne – 37,88%
	—	Hong Kong – 22,41%	—	—	Canada – 19,78%
	—	Australie – 13,78%	—	—	Etats-Unis – 15,09%
	—	Pays-Bas – 9,15%	—	—	Belgique – 7,61%
	—	Grande-Bretagne – 4,73%	—	—	Japon – 6,40%
	—	Norvège – 4,59%	—	—	Pays-Bas – 3,41%
	—	Allemagne – 3,81%	—	—	Allemagne – 3,02%
	—	Canada – 3,72%	—	—	France – 2,02%
	—	Irlande – 3,17%	—	—	Italie – 1,68%
	—	Espagne – 1,91%	—	—	Suède – 1,29%
	—	Autres – 4,74%	—	—	Autres – 1,82%
par note de crédit :²					
- Note > AA-	—	100,00%	—	—	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—	—	—
Prêt de titres					
Actifs et revenus / Ratios³					
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	474.233	60.112	138.089	179.960	76.755
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	7.280	4.167	—	—	1.629
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	7.780	4.509	—	—	1.759
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) :(2)	106,87%	108,21%	—	—	107,98%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) :(1)	1,54%	6,93%	—	—	2,12%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	23,45	14,66	—	—	1,44
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR					
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	4,69	2,93	—	—	0,29
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	4,69	2,93	—	—	0,29
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	14,07	8,80	—	—	0,86

1 Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe I (non révisée).

2 Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

3 Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

4 Valeur moyenne de l'Actif Net

5 Entité liée au dépositaire

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024					
State Street ¹					
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	428.087	—	109.040	784	54.480
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	108,68% / 465.237	—/—	108,87% / 118.710	108,55% / 851	108,60% / 59.163
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024					
Par type d'actif :					
- Obligations	58,43%	—	91,15%	47,63%	44,29%
- Actions	41,57%	—	8,85%	52,37%	55,71%
Par pays :					
	Etats-Unis – 35,57%	—	Etats-Unis -58,39%	Etats-Unis – 41,37%	Etats-Unis – 46,09%
	Grande-Bretagne – 16,97%	—	Japon -13,11%	Grande-Bretagne – 14,21%	Grande-Bretagne – 12,20%
	Pays-Bas – 10,69%	—	France – 6,45%	Japon – 13,75%	Pays-Bas – 8,81%
	Australie – 9,31%	—	Grande-Bretagne – 6,15%	Canada – 6,99%	Allemagne – 6,19%
	France – 8,28%	—	Pays-Bas – 4,80%	Hong Kong – 4,77%	France – 5,97%
	Allemagne – 5,30%	—	Allemagne – 3,46%	Allemagne – 4,64%	Canada – 4,91%
	Canada – 3,41%	—	Hong Kong – 2,42%	France – 4,56%	Australie – 3,61%
	Norvège – 3,10%	—	Belgique – 2,17%	Pays-Bas – 4,22%	Belgique – 2,58%
	Irlande – 2,22%	—	Canada – 1,67%	Belgique – 2,15%	Hong Kong – 2,34%
	Belgique – 1,31%	—	Autriche – 0,57%	Irlande – 1,24%	Irlande – 1,97%
	Autres – 3,84%	—	Autres – 0,81%	Autres – 2,10%	Autres – 5,33%
par note de crédit :²					
- Note > AA-	100,00%	—	100,00%	100,00%	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—	—	—
Prêt de titres					
Actifs et revenus / Ratios³					
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	1.744.788	1.791.078	3.964.113	11.974	178.999
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	365.303	—	119.930	883	33.052
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	392.952	—	129.600	953	35.733
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) :(2)	107,57%	—	108,06%	107,93%	108,11%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) :(1)	20,94%	—	3,03%	7,37%	18,46%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	3.030,26	—	431,84	3,96	308,26
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR					
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	606,05	—	86,37	0,79	61,65
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	606,05	—	86,37	0,79	61,65
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	1.818,16	—	259,10	2,38	184,96

¹ Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe I (non révisée).

² Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

³ Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

⁴ Valeur moyenne de l'Actif Net

⁵ Entité liée au dépositaire

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU Value UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF	MSCI Hong Kong UCITS ETF
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024					
State Street ¹					
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	—	138.150	5.196	15.762	1.038
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	— / —	107,45% / 148.444	108,70% / 5.648	107,73% / 16.980	105,01% / 1.090
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024					
Par type d'actif :					
- Obligations	—	60,19%	29,52%	52,44%	100,00%
- Actions	—	39,81%	70,48%	47,56%	—
Par pays :					
	—	Etats-Unis – 36,91%	Etats-Unis – 39,72%	Etats-Unis – 33,67%	Etats-Unis – 35,42%
	—	Japon – 20,00%	Grande-Bretagne – 16,77%	Japon – 19,73%	Grande-Bretagne – 29,51%
	—	Grande-Bretagne – 13,11%	Canada – 7,95%	Grande-Bretagne – 17,38%	France – 14,83%
	—	France – 4,64%	Australie – 5,75%	Canada – 6,04%	Belgique – 12,51%
	—	Allemagne – 4,26%	Hong Kong – 5,67%	Pays-Bas – 4,25%	Allemagne – 6,68%
	—	Pays-Bas – 3,54%	Pays-Bas – 4,94%	Belgique – 3,97%	Canada – 0,61%
	—	Australie – 3,49%	Belgique – 4,23%	Australie – 3,43%	Pays-Bas – 0,44%
	—	Canada – 3,31%	France – 3,91%	France – 3,21%	—
	—	Belgique – 3,21%	Allemagne – 3,89%	Allemagne – 2,25%	—
	—	Hong Kong – 2,88%	Irlande – 2,59%	Hong Kong – 1,77%	—
	—	Autres – 4,65%	Autres – 4,58%	Autres – 4,30%	—
par note de crédit :²					
- Note > AA-	—	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—	—	—
Prêt de titres					
Actifs et revenus / Ratios³					
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	1.533.530	2.877.642	164.270	357.573	30.674
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	—	175.591	7.543	27.908	1.227
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	—	188.503	8.093	30.147	1.300
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) : (2)	—	107,35%	107,29%	108,02%	105,95%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) : (1)	—	6,10%	4,59%	7,80%	4,00%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	—	571,89	32,94	111,99	1,29
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR					
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	—	114,38	6,59	22,40	0,26
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	—	114,38	6,59	22,40	0,26
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	—	343,13	19,76	67,19	0,77

1 Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe I (non révisée).

2 Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

3 Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

4 Valeur moyenne de l'Actif Net

5 Entité liée au dépositaire

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Singapore UCITS ETF
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024					
State Street ¹					
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	—	398.536	3.388	—	13
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	— / —	107,66% / 429.080	108,70% / 5.648	— / —	107,69% / 14
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024					
Par type d'actif :					
- Obligations	—	53,51%	99,78%	—	100,00%
- Actions	—	46,49%	0,22%	—	—
Par pays :					
	—	Etats-Unis – 29,62%	Etats-Unis – 34,32%	—	Allemagne – 23,02%
	—	France – 14,47%	Grande-Bretagne – 25,34%	—	France – 20,83%
	—	Grande-Bretagne – 14,09%	Japon – 11,70%	—	Pays-Bas – 18,22%
	—	Pays-Bas – 9,63%	France – 11,19%	—	Etats-Unis – 12,76%
	—	Allemagne – 7,47%	Pays-Bas – 7,69%	—	Belgique – 12,26%
	—	Canada – 4,73%	Allemagne – 4,48%	—	Canada – 9,50%
	—	Belgique – 4,27%	Belgique – 4,00%	—	Grande-Bretagne – 3,41%
	—	Australie – 3,58%	Suède – 0,89%	—	—
	—	Irlande – 3,30%	Canada – 0,39%	—	—
	—	Hong Kong – 2,49%	Suisse – 0,00%	—	—
	—	Autres – 6,35%	Autres – 0,00%	—	—
par note de crédit :²					
- Note > AA-	—	100,00%	100,00%	—	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—	—	—
Prêt de titres					
Actifs et revenus / Ratios³					
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	734.054	3.025.342	87.984	960.954	21.322
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	—	456.064	3.887	—	481
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	—	488.218	4.128	—	509
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) :(2)	—	107,05%	106,20%	—	105,82%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) :(1)	—	15,07%	4,42%	—	2,26%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	—	1.195,01	4,04	—	0,65
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR					
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	—	478,00	1,62	—	0,26
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	—	239,00	0,81	—	0,13
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	—	239,00	0,81	—	0,13
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	—	717,01	2,42	—	0,39

1 Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe 1 (non révisée).

2 Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

3 Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

4 Valeur moyenne de l'Actif Net

5 Entité liée au dépositaire

Période concernée : 1^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024

	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	MSCI United Kingdom UCITS ETF	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	MSCI USA UCITS ETF	MSCI World ex USA Index Fund
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024					
State Street ¹					
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	41.121	64.509	—	1.949	47.898
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	113,33% / 46.604	108,35% / 69.893	— / —	110,57% / 2.155	106,23% / 50.883
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024					
Par type d'actif :					
- Obligations	5,55%	12,54%	—	25,71%	86,07%
- Actions	94,45%	87,46%	—	74,29%	13,93%
Par pays :					
	Etats-Unis – 36,18%	Grande-Bretagne – 49,24%	—	Etats-Unis – 88,41%	Etats-Unis – 35,84%
	Australie – 25,77%	Canada – 28,23%	—	Suède – 4,95%	Japon – 33,43%
	Pays-Bas – 10,79%	Belgique – 8,26%	—	Grande-Bretagne – 4,20%	Grande-Bretagne – 9,41%
	Norvège – 8,58%	Etats-Unis – 5,36%	—	Canada – 0,98%	Pays-Bas – 5,18%
	Irlande – 5,37%	Japon – 2,32%	—	Hong Kong – 0,56%	France – 4,66%
	Espagne – 3,19%	Hong Kong – 2,26%	—	Australie – 0,33%	Allemagne – 4,26%
	Canada – 1,97%	Italie – 1,47%	—	Irlande – 0,28%	Canada – 4,04%
	Grande-Bretagne – 1,80%	Australie – 0,76%	—	Suisse – 0,22%	Belgique – 1,34%
	France – 1,39%	Irlande – 0,68%	—	Belgique – 0,07%	Italie – 0,74%
	Japon – 1,29%	France – 0,57%	—	Taiwan – 0,00%	Suède – 0,51%
	Autres – 3,67%	Autres – 0,85%	—	Autres – 0,00%	Autres – 0,59%
par note de crédit :²					
- Note > AA-	100,00%	100,00%	—	100,00%	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—	—	—
Prêt de titres					
Actifs et revenus / Ratios³					
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	2.241.238	2.323.596	1.645.030	422.196	417.017
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	268.934	65.150	—	3.456	35.365
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	291.496	70.316	—	3.869	37.641
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) :(2)	108,39%	107,93%	—	111,95%	106,44%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) :(1)	12,00%	2,80%	—	0,82%	8,48%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	1.648,40	56,79	—	10,61	131,61
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR					
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	329,68	11,36	—	2,12	26,32
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	329,68	11,36	—	2,12	26,32
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	989,04	34,07	—	6,37	78,97

1 Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe I (non révisée).

2 Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

3 Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

4 Valeur moyenne de l'Actif Net

5 Entité liée au dépositaire

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	MSCI World UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
Exposition aux contreparties des Prêts de titres au 30 juin 2024			
State Street ¹			
- Valeur de marché des titres prêtés 1.000 EUR	—	39.339	2.878
- Sûretés exprimées en % de la valeur de marché / Sûreté 1.000 EUR	— / —	107,33% / 42.223	109,03% / 3.138
Répartition des sûretés des prêts de titres (pondération en %) au 30 juin 2024			
Par type d'actif :			
- Obligations	—	68,73%	47,32%
- Actions	—	31,27%	52,68%
Par pays :			
	—	Etats-Unis – 38,23%	Etats-Unis – 43,54%
	—	Japon – 22,89%	Allemagne – 13,97%
	—	Grande-Bretagne – 11,06%	Grande-Bretagne – 10,05%
	—	France – 5,81%	Canada – 8,22%
	—	Pays-Bas – 4,05%	France – 7,23%
	—	Allemagne – 3,57%	Pays-Bas – 5,61%
	—	Canada – 2,92%	Italie – 4,83%
	—	Belgique – 2,88%	Belgique – 4,18%
	—	Australie – 2,14%	Autriche – 0,59%
	—	Hong Kong – 1,91%	Australie – 0,59%
	—	Autres – 4,54%	Autres – 1,19%
par note de crédit :²			
- Note > AA-	—	100,00%	100,00%
- Note <= AA-	—	—	—
- Non-Investment Grade	—	—	—
Prêt de titres			
Actifs et revenus / Ratios³			
Moyenne des Actifs investis ⁴ 1.000 EUR (1)	5.021.103	1.133.888	22.537
Moyenne des Titres prêtés 1.000 EUR (2)	—	52.273	1.716
Moyenne des Sûretés reçues 1.000 EUR (3)	—	56.386	1.878
Ratio moyen Sûretés/Titres prêtés (3) :(2)	—	107,87%	109,44%
Ratio moyen des Titres prêtés (2) :(1)	—	4,61%	7,61%
Revenus bruts des prêts de titres 1.000 EUR	—	173,56	6,15
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres : 1.000 EUR			
State Street (Agent Prêteur) ⁵ 1.000 EUR	—	34,71	1,23
UBS Asset Management Switzerland AG 1.000 EUR	—	34,71	1,23
Revenus des prêts de titres pour le Compartiment 1.000 EUR	—	104,14	3,69

1 Des informations supplémentaires sont fournies dans le texte figurant au-dessus du tableau ainsi que sur le site Internet www.ubs.com/etf. La garantie des titres prêtés fait l'objet d'une surveillance permanente et peut être ajustée en cas de besoin. Elle est donc susceptible d'évoluer. Des informations supplémentaires sur les Emprunteurs du programme de Prêts de Titres et sur les sûretés, y compris la liste intégrale des sûretés au 30 juin 2024, sont disponibles sur le site www.ubs.com/etf. De plus amples informations concernant les Emprunteurs du programme sont disponibles dans l'Annexe I (non révisée).

2 Pour les obligations uniquement. Les classifications sont basées sur les données de plusieurs agences de notation.

3 Sur la base des moyennes mensuelles pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2024 (date de lancement) au 30 juin 2024 (date de liquidation)

4 Valeur moyenne de l'Actif Net

5 Entité liée au dépositaire

Note 7 Contrats dérivés de gré à gré

Au 30 juin 2024, la Société était engagée dans les contrats dérivés de gré à gré suivants :

Au 30 juin 2024, la SICAV n'avait pas reçu ou constitué de sûretés dans le cadre de contrats dérivés de gré à gré.

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	29.075	216.739	136.003
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	427	-382	1.460
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
State Street Bank London	29.075	216.739	136.003

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	878.634	38.771	81.595
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	11.447	-356	154
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	705.779	—	—
State Street Bank London	171.020	38.771	81.595
UBS Asset Management Switzerland AG	1.835	—	—

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	117.862	687.833	355.368
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	1.884	15.165	-3.462
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	—	—	175.114
Barclays Bank Plc Wholesale	—	184.009	—
HSBC Bank Plc	—	104.586	—
State Street Bank London	117.862	399.238	180.254

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	MSCI United Kingdom UCITS ETF	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	1.990.876	137.137	10.985
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	5.070	-1.698	-85
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	673.427	—	—
Barclays Bank Plc Wholesale	902.285	—	—
Morgan Stanley	10.365	—	—
State Street Bank London	403.863	16.592	10.985
UBS Asset Management Switzerland AG	936	—	—
Westpac Banking Corporation	—	120.545	—

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
– Exposition brute 1.000 EUR	5.365	78.898	135.928
– Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	67	1.042	-164
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
– Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	–	–	17.456
Barclays Bank Plc Wholesale	–	–	241
Citibank N.A.	–	–	46.807
HSBC Bank Plc	–	–	173
Morgan Stanley	–	–	32.767
State Street Bank London	5.365	78.898	38.484

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
– Exposition brute 1.000 EUR	107.523	315.632	429.242
– Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	-1.270	-3.342	-4.418
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
– Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	15.399	–	292.537
Citibank N.A.	–	60.240	–
HSBC Bank Plc	183	831	1.139
Morgan Stanley	91.911	–	–
State Street Bank London	–	47.962	135.566
UBS Asset Management Switzerland AG	30	–	–
Westpac Banking Corporation	–	206.599	–

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
– Exposition brute 1.000 EUR	176.615	25.349	28.804
– Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	-1.666	-323	-236
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
– Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
HSBC Bank Plc	899	–	–
JPMorgan Chase Bank N.A. Londres	515	–	–
State Street Bank London	175.201	25.349	28.804

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
– Exposition brute 1.000 EUR	791.818	298.784	368.127
– Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	-8.502	-2.972	-3.969
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
– Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Barclays Bank Plc Wholesale	566.845	265	–
Citibank N.A.	–	–	133.171
HSBC Bank Plc	1.176	699	670
State Street Bank London	223.460	297.820	24.793
UBS Asset Management Switzerland AG	337	–	–
Westpac Banking Corporation	–	–	209.493

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	1.982	19.053	773.361
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	-17	-55	981
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	1.118	1.533	36.312
Barclays Bank Plc Wholesale	—	685	13.246
Canadian Imperial Bank of Commerce	—	3.095	—
Citibank N.A.	864	—	145.261
Goldman Sachs International	—	3.591	26.752
HSBC Bank Plc	—	8.656	334
Morgan Stanley	—	1.493	465.316
State Street Bank London	—	—	86.070
UBS Asset Management Switzerland AG	—	—	70

Période concernée : 1 ^{er} janvier 2024 – 30 juin 2024	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF
Exposition aux dérivés de gré à gré au 30 juin 2024			
Instruments financiers dérivés de gré à gré			
- Contrats de change à terme			
- Exposition brute 1.000 EUR	354.861	376.016	1.223.014
- Plus/(moins)-value non réalisée 1.000 EUR	-4.658	-4.647	-11.460
Exposition aux contreparties des dérivés de gré à gré			
- Exposition brute des contrats de gré à gré 1.000 EUR			
Bank of America N.A.	—	328.008	—
Barclays Bank Plc Wholesale	—	789	—
Citibank N.A.	—	—	163.190
HSBC Bank Plc	315.039	—	741.326
JPMorgan Chase Bank N.A. Londres	—	—	1.686
State Street Bank London	39.822	47.219	316.812

Note 8 Changements au sein du portefeuille d'investissement

Une copie de la liste des changements au sein du portefeuille au cours de la période de référence peut être obtenue gratuitement auprès des agents de dépôt ou payeur et de l'agent d'information en Allemagne et au bureau du représentant en Suisse, ainsi qu'auprès du représentant pour l'Autriche et du correspondant centralisateur et financier en France.

Note 9 Accords liés aux commissions

Au cours de la période close au 30 juin 2024, aucun accord de commission partagée n'a été conclu pour le compte d'UBS (Lux) Fund Solutions.

Note 10 Frais de transaction

Les Frais de transaction correspondent aux frais et commissions de courtage et aux commissions de correspondance découlant du

transfert de titres, d'investissements ou d'autres intérêts.

Note 11 Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le Tribunal d'arrondissement de Luxembourg est la juridiction compétente pour l'ensemble des différends entre les actionnaires, la Société, la Société de Gestion et le Dépositaire. Le droit applicable est le droit luxembourgeois. Toutefois, pour les plaintes d'investisseurs résidant dans d'autres pays, la Société, la Société de Gestion et/ou le dépositaire peuvent choisir de se soumettre aux tribunaux du pays d'achat ou de vente des actions. La version anglaise du prospectus fait foi. Le prospectus peut avoir été traduit dans d'autres langues. S'il existe des incohérences entre le prospectus en anglais et une version traduite, la version anglaise fera foi, sauf si la législation du pays de vente des titres en dispose autrement.

Directive sur la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif

La Directive (UE) 2019/1160 sur la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif est entrée en vigueur le 2 août 2021. Le nouveau concept de « pré-commercialisation », la procédure de retrait de notification pour cesser la distribution transfrontalière des fonds et les modifications relatives aux facilités locales disponibles pour les investisseurs de détail sont quelques-uns des changements notables. UBS Asset Management a modifié, le cas échéant, ses processus internes en conséquence. Le Règlement (UE) 2019/1156 sur la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif, qui a introduit des exigences relatives aux communications publicitaires, est entré en vigueur le 1^{er} août 2019. Les orientations de l'AEMF relatives aux communications publicitaires ont commencé à s'appliquer le 2 février 2022. UBS a actualisé le contenu et le format de ses documents publicitaires, ainsi que les processus de production y afférents, afin qu'ils soient conformes aux nouvelles exigences.

Réglementation sur les dépositaires centraux de titres

L'Union européenne a adopté une discipline en matière de règlement en vertu du Règlement (UE) n° 909/2014, ainsi que les normes techniques de réglementation y afférentes, avec une mise en œuvre par étapes à compter de février 2022 (« CSDR »). Le CSDR vise à réduire le nombre de défauts de règlement qui surviennent au sein des dépositaires centraux de titres (DCT) de l'EEE, et à y remédier le cas échéant. La mise en œuvre de la discipline en matière de règlement du CSDR par la Société lorsque cette dernière réalise des opérations concernées peut engendrer une augmentation des frais d'exploitation ou de mise en conformité assumés directement ou indirectement par la Société. Le CSDR peut également avoir une incidence négative sur la liquidité et faire augmenter les frais de transaction associés aux titres concernés.

Note 12 Stratégie de répliation

Notre approche de l'investissement passif en actions est la suivante : lorsque cela est possible, en fonction des caractéristiques de l'indice de référence, de la taille du portefeuille et de l'exigence du client en matière de précision du suivi, nous utilisons une répliation intégrale. Parfois, le gestionnaire de portefeuille peut utiliser un échantillonnage stratifié s'il estime que cette méthode est plus efficace.

Note 14 Evénements postérieurs à la clôture

Classes d'actions à lancer :

Compartiments	Classe d'Actions	Premier Jour de Transaction
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8 juillet 2024
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8 juillet 2024

Nous utilisons en règle générale une approche de type « échantillonnage stratifié » pour nos fonds obligataires passifs. L'« échantillonnage stratifié » est un processus quantitatif, étayé par des éléments qualitatifs apportés par nos gérants de portefeuille, qui vise la construction d'un portefeuille optimal répliquant efficacement les caractéristiques de risque de l'indice de référence, avec un nombre plus restreint de titres qui présentent une liquidité et une diversification suffisantes. Toutefois, dans certains cas, le portefeuille optimal peut être atteint grâce à une répliation intégrale.

En pratique, la majorité de nos ETF en actions utilisent la répliation intégrale (en détenant tous ou presque tous les titres sous-jacents avec des pondérations identiques à ou proches de celles de l'indice) et nos ETF en obligations l'échantillonnage stratifié.

Au 30 juin 2024, les Compartiments obligataires suivants utilisaient la répliation intégrale :

Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
 Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF
 Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF
 Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
 Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
 Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF

Pour les ETF en actions investis sur les marchés émergents, il est possible que nous utilisions des substituts d'actions (par exemple les certificats représentatifs ou les cotations étrangères) lorsque nous estimons que cela est plus efficace.

Note 13 Evénements significatifs survenus durant la période sous revue

Aucun événement significatif n'est survenu au cours de la période.

Annexe I - Informations supplémentaires

Entré en vigueur le 12 janvier 2016, le Règlement européen relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (Règlement (UE) 2015/2365) exige, entre autres, l'introduction de nouvelles exigences en matière de déclaration dans les rapports annuels et semestriels d'UBS (Lux) Fund Solutions publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation des opérations de financement sur titres par UBS (Lux) Fund Solutions. En conséquence, des informations supplémentaires ont été intégrées dans cette annexe.

Le tableau ci-dessous détaille la part de la valeur des titres prêtés en EUR dans la valeur nette d'inventaire de la SICAV au 30 juin 2024.

Compartiment	Titres en prêt, en % des actifs nets	Titres en prêt, en % du total des titres prêtables
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	5,24	5,27
FTSE 100 UCITS ETF	2,77	2,80
MSCI Canada UCITS ETF	31,28	31,41
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2,61	2,63
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	6,46	6,52
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	19,10	19,20
MSCI EMU UCITS ETF	4,78	4,84
MSCI EMU Value UCITS ETF	3,36	3,37
MSCI Europe UCITS ETF	3,92	3,95
MSCI Hong Kong UCITS ETF	4,17	4,21
MSCI Japan UCITS ETF	10,52	10,66
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	3,91	3,94
MSCI Singapore UCITS ETF	0,05	0,05
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	1,75	1,75
MSCI United Kingdom UCITS ETF	1,75	1,78
MSCI USA UCITS ETF	0,43	0,44
MSCI World ex USA Index Fund	10,72	10,80
MSCI World UCITS ETF	3,29	3,30
Solactive China Technology UCITS ETF	13,40	13,33

Pour l'ensemble des Compartiments, les titres prêtés n'ont pas d'échéance dans la mesure où il s'agit exclusivement d'actions.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés et les sûretés autres qu'en espèces reçues en contrepartie, par Emprunteurs du programme, au 30 juin 2024. Veuillez vous reporter à la Note 7 pour de plus amples informations sur la réutilisation des sûretés autres qu'en espèces reçues.

Dans le cadre des opérations de prêts sur titres, aucune sûreté n'est versée en espèces.

Les chiffres sont libellés en EUR, qui est la devise de référence de la Société, mais la devise dans laquelle les sûretés autres qu'en espèces sont reçues est toujours l'USD.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	190	206
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	676	710
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	24	26
SOCIETE GENERALE SA	France	1.195	1.364
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	508	553
Total		2.593	2.859

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
FTSE 100 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	1.347	1.459
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	369	397
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	156	169
SOCIETE GENERALE SA	France	39	43
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	290	316
Total		2.201	2.384

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Canada UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	18.551	19.522
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	12.838	13.706
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	159.022	168.228
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	10.474	10.998
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	856	900
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	2.180	2.388
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	46.712	49.672
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Royaume-Uni	1.854	1.984
SOCIETE GENERALE SA	France	131.526	150.055
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	42.941	46.593
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	1.133	1.191
Total		428.087	465.237

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Emerging Markets UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	177	192
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	3.148	3.362
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	8.674	9.923
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	13.096	13.944
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	3.560	3.823
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	15.126	16.026
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	5.463	6.267
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	32.475	36.119
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	19.103	20.210
SOCIETE GENERALE SA	France	2.684	2.818
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	5.350	5.832
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	184	194
Total		109.040	118.710

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	140	152
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	54	59
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	26	27
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	19	21
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	19	20
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	41	49
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	74	84
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	222	235
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	114	123
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	75	81
Total		784	851

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	3.231	3.493
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	10.273	11.100
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	7.034	7.618
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	3.448	3.685
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	1.726	1.844
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	2.290	2.473
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	5.555	5.948
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	2.050	2.169
SOCIETE GENERALE SA	France	6.512	7.416
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	9.214	10.021
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	3.147	3.396
Total		54.480	59.163

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI EMU UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	11.128	12.049
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	15.762	16.834
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	7.059	7.438
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	3.092	3.246
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	1.717	1.844
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	9.410	10.163
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	3.381	3.651
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	2.093	2.231
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	42.741	45.224
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	5.367	5.643
SOCIETE GENERALE SA	France	23.954	26.614
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	7.611	8.283
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	4.580	4.947
ING BANK NV	Pays-Bas	255	277
Total		138.150	148.444

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI EMU Value UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	1.064	1.151
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	514	556
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	327	344
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	22	24
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	298	322
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	283	305
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	6	7
SOCIETE GENERALE SA	France	1.391	1.550
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	663	711
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	628	678
Total		5.196	5.648

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Europe UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	2.626	2.845
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	1.079	1.156
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	95	103
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	209	219
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	250	268
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	1.465	1.583
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	80	87
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	165	191
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	3.730	3.948
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	1.408	1.481
SOCIETE GENERALE SA	France	2.917	3.223
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	841	914
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	897	962
Total		15.762	16.980

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Hong Kong UCITS ETF			
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	43	45
SOCIETE GENERALE SA	France	995	1.045
Total		1.038	1.090

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Japan UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	56.533	59.493
BOFA SECURITIES EUROPE SA	France	2.044	2.208
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	3.749	3.936
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	11.862	12.679
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	5.936	6.233
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	103.760	110.577
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	49.268	52.606
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	8.780	9.222
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Royaume-Uni	6.662	7.195
SOCIETE GENERALE SA	France	67.477	75.086
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	75.935	82.783
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	6.530	7.062
Total		398.536	429.080

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	635	684
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	2.185	2.311
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	7	8
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	426	448
SOCIETE GENERALE SA	France	21	22
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	114	119
Total		3.388	3.592

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Singapore UCITS ETF			
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	13	14
Total		13	14

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	747	807
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	1.124	1.181
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	270	292
SOCIETE GENERALE SA	France	36.713	41.861
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	2.267	2.463
Total		41.121	46.604

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI United Kingdom UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	57.481	62.258
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	346	364
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	65	71
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	2.441	2.652
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	23	24
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	1.663	1.747
SOCIETE GENERALE SA	France	1.996	2.243
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	494	534
Total		64.509	69.893

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI USA UCITS ETF			
BARCLAYS BANK PLC	Royaume-Uni	1.275	1.394
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	217	262
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	187	202
SOCIETE GENERALE SA	France	270	297
Total		1.949	2.155

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI World ex USA Index Fund			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	1.404	1.521
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	5.399	5.711
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	28.232	29.909
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	3.417	3.590
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Royaume-Uni	770	831
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	7.334	7.873
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	1.342	1.448
Total		47.898	50.883

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
MSCI World UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Canada	1.665	1.804
BARCLAYS BANK PLC	Royaume-Uni	2.388	2.609
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Royaume-Uni	4.624	4.899
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Royaume-Uni	395	427
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Royaume-Uni	132	139
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	4.129	4.387
HSBC BANK PLC	Royaume-Uni	722	827
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	2.552	2.746
MACQUARIE BANK LIMITED	Australie	372	402
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	13.219	14.023
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Royaume-Uni	2.069	2.173
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Royaume-Uni	322	348
SOCIETE GENERALE SA	France	3.852	4.313
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	2.207	2.388
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	597	636
ING BANK NV	Pays-Bas	94	102
Total		39.339	42.223

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Titres prêtés en milliers d'euros	Sûretés autres qu'en espèces en milliers d'euros
Solactive China Technology UCITS ETF			
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Royaume-Uni	52	55
JP MORGAN SECURITIES PLC	Royaume-Uni	119	128
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Royaume-Uni	1.104	1.164
UBS ASSET MANAGEMENT SWITZERLAND AG	Suisse	1.583	1.769
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	France	20	22
Total		2.878	3.138

Le tableau suivant présente une analyse des échéances des sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert de propriété par le(s) Compartiment(s) eu égard aux titres prêtés au 30 juin 2024.

Echéance	Sûretés autres qu'en espèces - prêt sur titres (en milliers d'euros)				
	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	FTSE 100 UCITS ETF	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF
8 à 30 jours	—	—	2.520	588	4
31 à 90 jours	—	—	2.770	942	6
91 à 365 jours	—	1	9.418	5.813	7
Plus de 365 jours	45	589	257.115	100.857	388
Opérations en cours	2.814	1.794	193.414	10.510	446
Total	2.859	2.384	465.237	118.710	851

Sûretés autres qu'en espèces - prêt sur titres (en milliers d'euros)

Echéance	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU Value UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF	MSCI Hong Kong UCITS ETF
8 à 30 jours	789	396	57	33	—
31 à 90 jours	340	853	47	86	2
91 à 365 jours	817	378	49	46	18
Plus de 365 jours	24.258	87.728	1.514	8.740	1.070
Opérations en cours	32.959	59.089	3.981	8.075	—
Total	59.163	148.444	5.648	16.980	1.090

Sûretés autres qu'en espèces - prêt sur titres (en milliers d'euros)

Echéance	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	MSCI Singapore UCITS ETF	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	MSCI United Kingdom UCITS ETF
8 à 30 jours	985	12	1	214	5
31 à 90 jours	3.854	13	1	34	1
91 à 365 jours	10.804	12	1	29	7
Plus de 365 jours	213.941	3.547	11	2.309	8.755
Opérations en cours	199.496	8	—	44.018	61.125
Total	429.080	3.592	14	46.604	69.893

Sûretés autres qu'en espèces - prêt sur titres (en milliers d'euros)

Echéance	MSCI USA UCITS ETF	MSCI World ex USA Index Fund	MSCI World UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
8 à 30 jours	—	79	29	6
31 à 90 jours	—	601	216	50
91 à 365 jours	11	1.041	242	239
Plus de 365 jours	543	42.072	28.530	1.190
Opérations en cours	1.601	7.090	13.206	1.653
Total	2.155	50.883	42.223	3.138

L'analyse des échéances pour les titres de créance reçus comme sûretés repose sur la date d'échéance contractuelle, alors que les actions et les espèces reçues au titre de sûretés sont présentées comme des opérations en cours dans la mesure où elles ne font pas l'objet d'une date d'échéance contractuelle.

Le tableau suivant présente, par valeur, les dix principaux émetteurs de sûretés autres qu'en espèces reçues par le(s) Compartiment(s) dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêts sur titres au 30 juin 2024.

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	
ASML Holding	210
Microsoft	152
NVIDIA	146
CRH	128
Equinor	80
Meituan	71
Alibaba Group Holding	71
Tencent Holdings	71
Porsche Automobil Holding	71
Comcast	69
Autres émetteurs	1.790
Total	2.859

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
FTSE 100 UCITS ETF	
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	182
Emprunt d'Etat japonais	152
National Grid	146
Fairfax Financial Holdings	146
Rolls-Royce Holdings	139
Emera	114
Canadian National Railway	109
Compass Group	94
Shell	81
Trésor américain	80
Autres émetteurs	1.141
Total	2.384

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Canada UCITS ETF	
Trésor américain	91.336
Gilts britanniques	76.248
Obligations souveraines de la République française	38.064
Obligations souveraines des Pays-Bas	28.615
République fédérale d'Allemagne	19.633
ASML Holding	18.166
NVIDIA	16.891
Microsoft	16.614
CRH	14.117
Obligations souveraines du Canada	12.319
Autres émetteurs	133.234
Total	465.237

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Trésor américain	65.743
Emprunt d'Etat japonais	14.395
Obligations souveraines de la République française	7.248
Gilts britanniques	5.720
Obligations souveraines des Pays-Bas	5.389
République fédérale d'Allemagne	4.097
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	2.575
Obligations souveraines du Canada	1.919
République d'Autriche	682
JD.com	648
Autres émetteurs	10.294
Total	118.710

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	
Trésor américain	161
Emprunt d'Etat japonais	114
Obligations souveraines de la République française	37
République fédérale d'Allemagne	28
Gilts britanniques	27
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	18
Adobe	15
National Grid	15
Fairfax Financial Holdings	15
Apple	14
Autres émetteurs	407
Total	851

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
Trésor américain	11.027
Gilts britanniques	4.307
Obligations souveraines de la République française	3.002
République fédérale d'Allemagne	2.814
ASML Holding	1.914
Obligations souveraines des Pays-Bas	1.904
Microsoft	1.839
NVIDIA	1.583
Obligations souveraines du Canada	1.504
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	1.478
Autres émetteurs	27.791
Total	59.163

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI EMU UCITS ETF	
Trésor américain	33.392
Emprunt d'Etat japonais	29.234
Gilts britanniques	8.490
Obligations souveraines de la République française	5.907
République fédérale d'Allemagne	5.291
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	4.700
NVIDIA	3.391
Microsoft	3.207
ASML Holding	2.833
CRH	2.133
Autres émetteurs	49.866
Total	148.444

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI EMU Value UCITS ETF	
Trésor américain	685
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	238
Gilts britanniques	233
NVIDIA	218
Obligations souveraines de la République française	217
CRH	174
ASML Holding	166
Microsoft	157
République fédérale d'Allemagne	156
National Grid	112
Autres émetteurs	3.292
Total	5.648

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Europe UCITS ETF	
Emprunt d'Etat japonais	3.298
Trésor américain	2.853
Gilts britanniques	845
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	670
Obligations souveraines de la République française	516
NVIDIA	452
Microsoft	403
Obligations souveraines des Pays-Bas	322
ASML Holding	312
République fédérale d'Allemagne	286
Autres émetteurs	7.023
Total	16.980

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Hong Kong UCITS ETF	
Trésor américain	386
Gilts britanniques	322
Obligations souveraines de la République française	162
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	136
République fédérale d'Allemagne	73
Obligations souveraines du Canada	7
Obligations souveraines des Pays-Bas	4
Total	1.090

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Japan UCITS ETF	
Trésor américain	57.937
Obligations souveraines de la République française	48.316
Gilts britanniques	43.732
République fédérale d'Allemagne	25.815
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	18.289
Obligations souveraines des Pays-Bas	17.788
Obligations souveraines du Canada	17.133
ASML Holding	15.908
Micron Technology	8.720
Ge Vernova	8.036
Autres émetteurs	167.406
Total	429.080

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	
Trésor américain	1.225
Gilts britanniques	910
Emprunt d'Etat japonais	420
Obligations souveraines de la République française	402
Obligations souveraines des Pays-Bas	276
République fédérale d'Allemagne	161
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	144
Obligations souveraines de Suède	32
Obligations souveraines du Canada	14
AES	1
Autres émetteurs	7
Total	3.592

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Singapore UCITS ETF	
République fédérale d'Allemagne	3
Obligations souveraines de la République française	3
Obligations souveraines des Pays-Bas	3
Trésor américain	2
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	2
Obligations souveraines du Canada	1
Total	14

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	
ASML Holding	4.557
Microsoft	4.318
NVIDIA	4.292
CRH	3.912
Equinor	2.450
Comcast	2.117
Ryanair Holdings	1.485
CSL	1.300
Macquarie Group	1.283
BHP Group	1.168
Autres émetteurs	19.722
Total	46.604

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI United Kingdom UCITS ETF	
National Grid	6.165
Fairfax Financial Holdings	6.165
Rolls-Royce Holdings	5.869
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	5.775
Emera	4.835
Canadian National Railway	4.605
Compass Group	3.964
Shell	3.436
Informa	2.786
Darktrace	1.652
Autres émetteurs	24.641
Total	69.893

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI USA UCITS ETF	
Trésor américain	540
Comcast	268
Apple	133
Microsoft	133
Spotify Technology	107
Amazon.com	107
Robinhood Markets	103
Workday	94
Uber Technologies	93
Johnson & Johnson	62
Autres émetteurs	515
Total	2.155

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI World ex USA Index Fund	
Emprunt d'Etat japonais	16.996
Trésor américain	14.820
Gilts britanniques	3.891
Obligations souveraines de la République française	2.368
République fédérale d'Allemagne	1.789
Obligations souveraines des Pays-Bas	1.777
Obligations souveraines du Canada	1.477
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	675
ASML Holding	500
Micron Technology	421
Autres émetteurs	6.169
Total	50.883

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
MSCI World UCITS ETF	
Trésor américain	10.692
Emprunt d'Etat japonais	9.606
Gilts britanniques	2.682
Obligations souveraines de la République française	1.894
République fédérale d'Allemagne	1.315
Obligations souveraines du Royaume de Belgique	1.193
Obligations souveraines des Pays-Bas	1.072
Comcast	753
Microsoft	657
Obligations souveraines du Canada	518
Autres émetteurs	11.841
Total	42.223

Emetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur En milliers d'euros
Solactive China Technology UCITS ETF	
NVIDIA	416
Gilts britanniques	304
Comcast	287
République fédérale d'Allemagne	276
Obligations souveraines du Canada	258
Obligations souveraines de la République française	218
Fortinet	202
Obligations souveraines des Pays-Bas	176
Trésor américain	167
Symrise	142
Autres émetteurs	692
Total	3.138

Le tableau suivant détaille les sûretés reçues, analysées par l'agent des sûretés, au 30 juin 2024.

Compartiment	Sûretés reçues en milliers d'euros			Total
	State Street Bank and Trust Company	Bank of New York	JP Morgan Chase	
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	—	1.918	941	2.859
FTSE 100 UCITS ETF	—	756	1.628	2.384
MSCI Canada UCITS ETF	—	436.054	29.183	465.237
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	58.886	44.055	15.769	118.710
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	26	377	448	851
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	—	40.339	18.824	59.163
MSCI EMU UCITS ETF	1.410	103.506	43.528	148.444
MSCI EMU Value UCITS ETF	—	2.848	2.800	5.648
MSCI Europe UCITS ETF	—	10.990	5.990	16.980
MSCI Hong Kong UCITS ETF	—	1.090	—	1.090
MSCI Japan UCITS ETF	—	301.272	127.808	429.080
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	—	3.584	8	3.592
MSCI Singapore UCITS ETF	—	14	—	14
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	—	45.131	1.473	46.604
MSCI United Kingdom UCITS ETF	—	4.013	65.880	69.893
MSCI USA UCITS ETF	326	1.567	262	2.155
MSCI World ex USA Index Fund	—	47.915	2.968	50.883
MSCI World UCITS ETF	1.847	33.486	6.890	42.223
Solactive China Technology UCITS ETF	—	2.989	149	3.138
Total	62.495	1.081.904	324.549	1.468.948

La gestion des sûretés de la Société s'effectue de manière bilatérale (State Street Bank and Trust) et via des agents tripartites (Bank of New York et JP Morgan Chase). Dans le cas de Bank of New York et JP Morgan Chase, State Street Bank and Trust délègue une partie des fonctions de gestion des garanties à ces agents tripartites. Dans tous les cas, le dépositaire a délégué des fonctions de gestion des garanties à State Street Bank and Trust. State Street Bank and Trust peut ensuite déléguer à son tour des responsabilités à des agents tripartites si elle le juge opportun.

Annexe II - Gestion des risques

Concernant la gestion des risques, le Conseil d'Administration de la Société de gestion a décidé d'adopter l'approche par les engagements pour déterminer son exposition mondiale.

Avertissement

Pour obtenir de plus amples informations,
veuillez contacter : Siège social
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg



Suivez-nous sur LinkedIn

[ubs.com/am](https://www.ubs.com/am)